

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.640.598,73	0,41%	4.123.214.618,39	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.578.715,77	1,91%	2.369.314.595,69	0,32%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	814.372,86	0,21%	4.330.512.589,58	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	27.597.778,69	6,97%	1.017.254.310,09	2,71%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.994.252,27	1,01%	279.308.593,85	1,43%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1.277.373,80	0,32%	710.052.725,06	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	61.762.588,48	15,59%	1.098.875.160,34	5,62%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	259.032,25	0,07%	2.970.211.562,11	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	754.920,72	0,19%	9.418.254.347,43	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.603.616,60	1,92%	5.663.488.284,37	0,13%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	71.271.427,42	17,99%	23.531.011.291,60	0,30%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	61.828.595,14	15,61%	20.081.477.009,40	0,31%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	77.807.002,80	19,64%	24.949.376.062,13	0,31%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	15.188.745,44	3,83%	579.040.281,22	2,62%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.678.705,23	0,42%	1.281.445.176,60	0,13%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.070.842,32	0,27%	777.359.977,85	0,14%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	9.762.894,80	2,46%	648.566.011,17	1,51%	8º I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11.807.340,58	2,98%	632.995.153,95	1,87%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.751.542,91	5,49%	498.659.186,60	4,36%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.007.695,75	1,26%	204.289.173,99	2,45%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.881.373,74	0,98%	151.414.207,31	2,56%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	727.832,55	0,18%	427.853.498,13	0,17%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	223.542,25	0,06%	275.868.946,00	0,08%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	503.105,02	0,13%	2.512.532.223,33	0,02%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	274.064,00	0,07%	155.820.000,00	0,18%	11º

Investimentos

\$ 396.067.960,12

Disponibilidades Financeiras

\$ 46.353,75

Total Carteira

\$ 396.114.313,87

Governança (Pró Gestão)

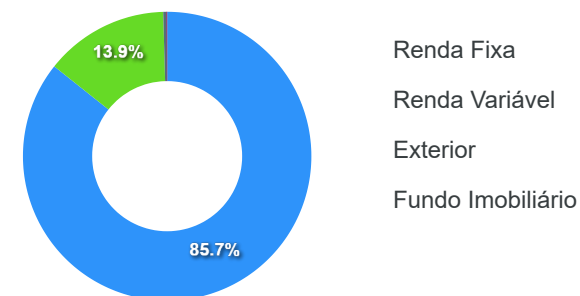
[GPA](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,60%	113.283.250,17 71,40%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	57,09%	226.095.770,80 2,91%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,88%	54.960.395,33 16,12%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,37%	1.454.479,82 9,63%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,07%	274.064,00 4,93%

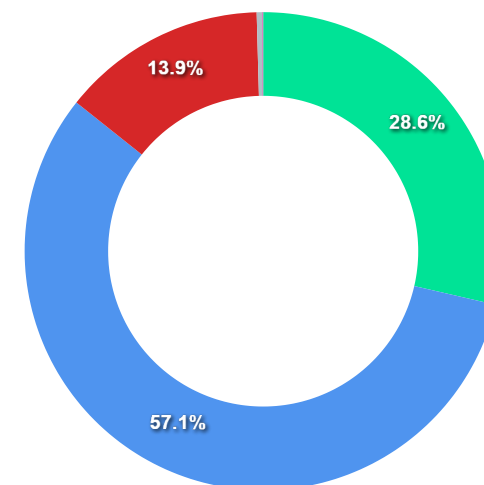
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

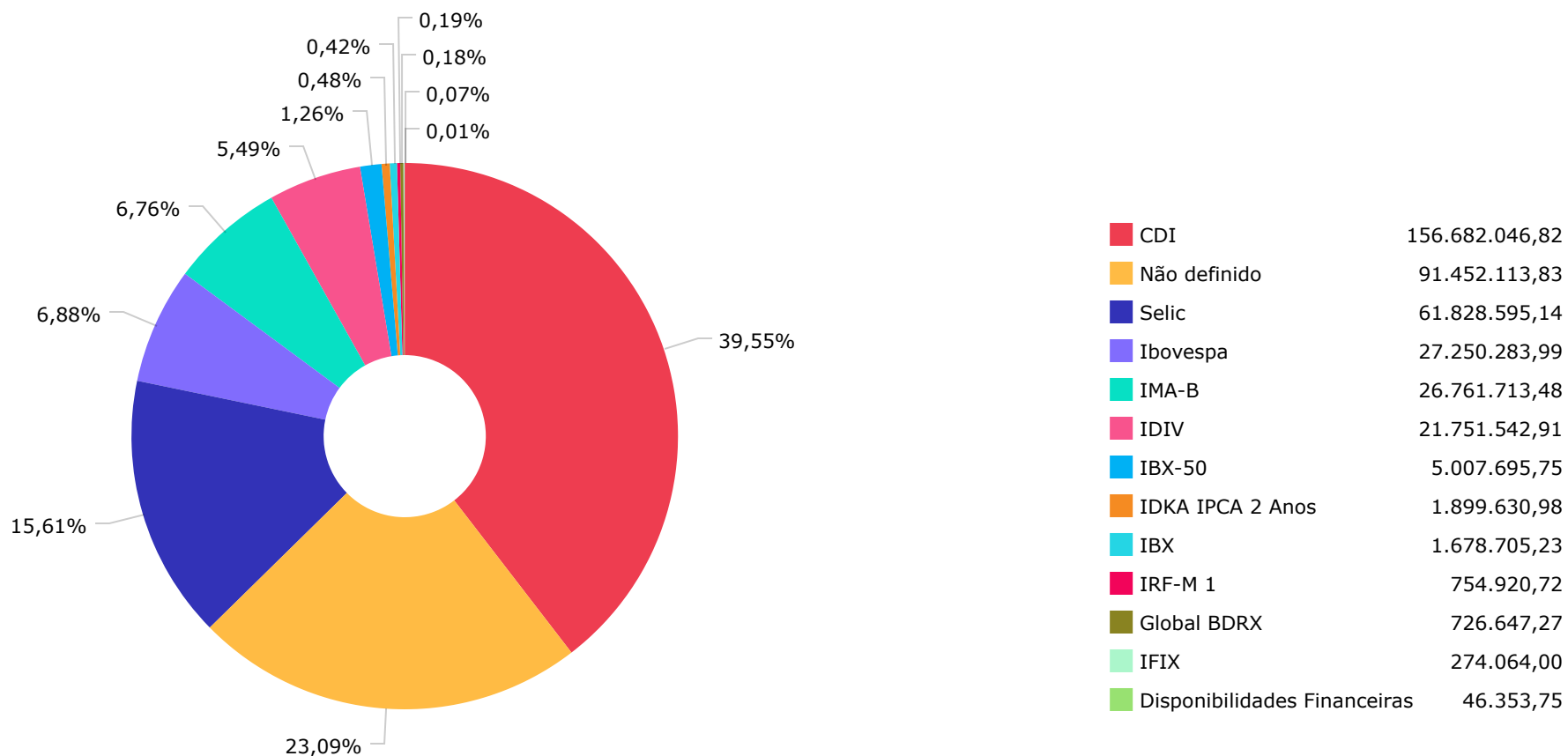


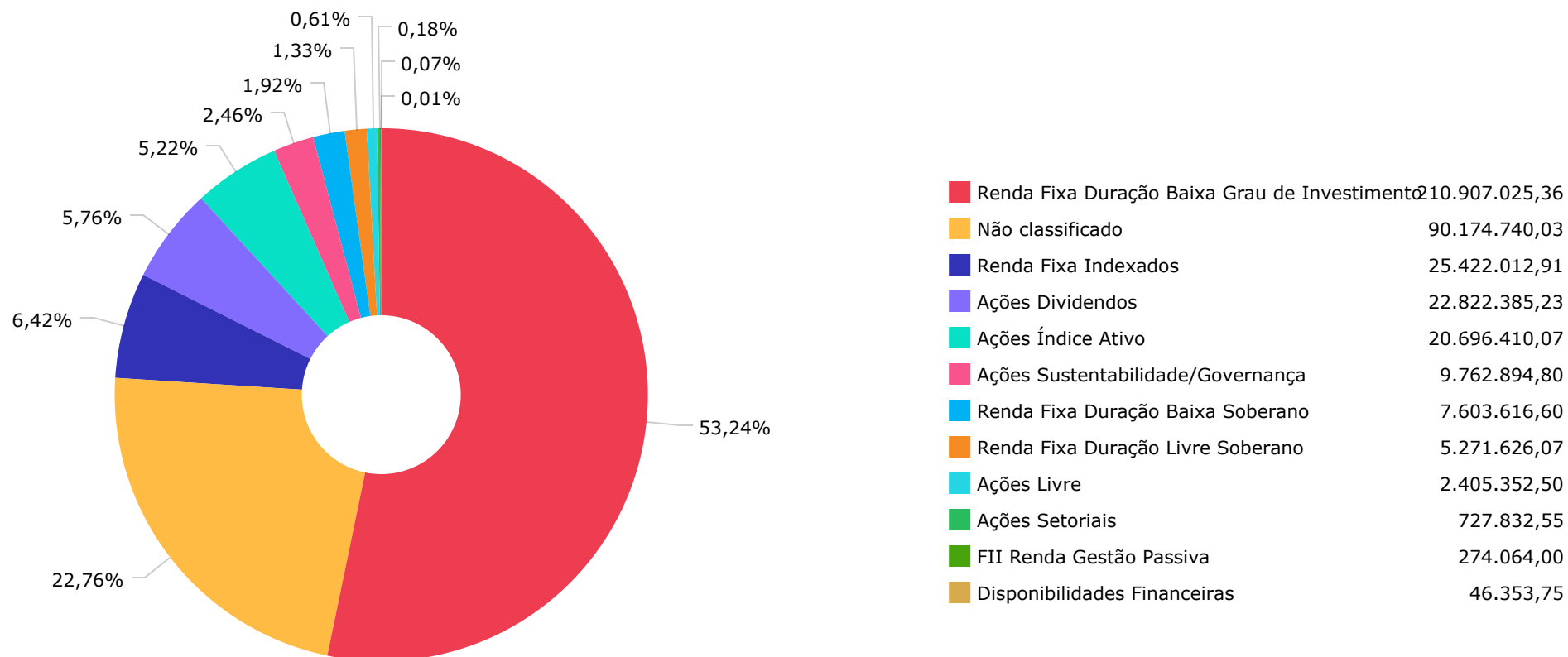
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	396.067.960,12
7º I b - FI 100% Títulos TN	28,60%	0,00%	32,00%	100,00%	282.784.709,95
7º III a - FI Referenciados RF	57,09%	0,00%	57,00%	60,00%	11.545.005,27

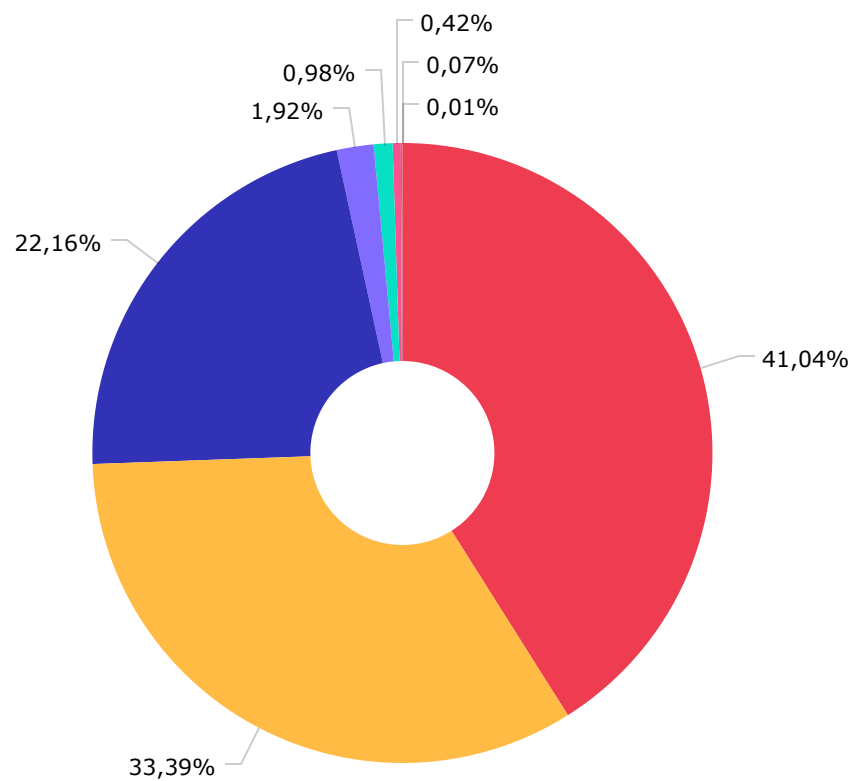
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	13,88%	0,00%	0,00%	0,00%	-54.960.395,33
9º III - Ações - BDR Nível I	0,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.454.479,82
11º - Fundos Imobiliários	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	-274.064,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
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
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11	6,59	2,94	1,40	3,16		0,46	0,96
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	4,14	-0,12	0,71	2,69		0,73	1,54
CDI - BENCHMARK								
	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25	11,89	3,69	7,40	13,73	26,59	0,02	0,03
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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,27	11,75	3,68	7,37	13,63	26,15	0,03	0,07
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	5,90	7,55	9,41	27,30	21,91	100,88		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,69	6,73	9,16	26,19	20,64	96,08	4,60	9,69
BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,36	2,60	5,43	19,28	14,30	78,14	3,29	6,93
IBOVESPA - BENCHMARK								
	2,26	24,32	12,38	10,72	15,29	32,17		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2,02	24,21	12,29	11,55	15,29	32,31	4,97	10,46
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,73	11,27	7,69	24,90	14,85	69,95	5,83	12,28
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1,39	20,47	11,94	8,22	10,02	23,27	5,30	11,15
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-1,41	16,04	7,43	9,46	9,11	20,80	5,33	11,22
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1,32	16,51	7,47	5,23	7,65	26,95	6,20	13,06
IBX - BENCHMARK								
	2,10	23,92	12,22	10,86	15,04	32,62		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,67	26,04	14,50	12,50	19,84	41,25	6,80	14,33
IBX-50 - BENCHMARK								
	2,11	22,53	12,12	10,66	14,52	32,79		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1,65	22,48	12,05	10,76	14,20	30,25	4,93	10,39

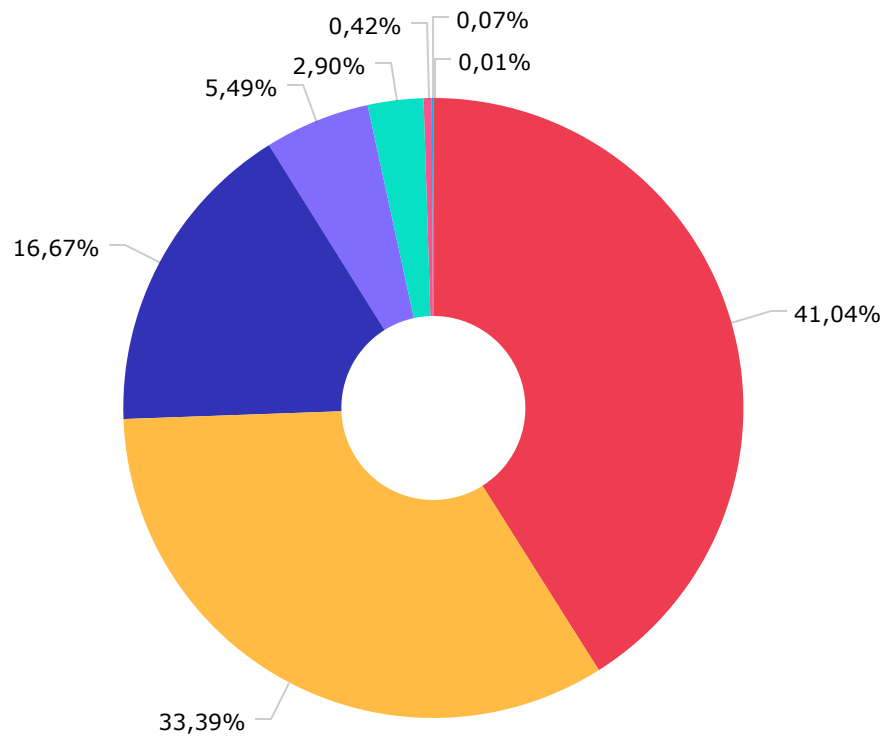
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDIV - BENCHMARK	1,78	21,65	10,26	10,29	15,63	40,18		
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,40	32,61	13,85	15,10	23,87	42,76	4,80	10,11
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,13	9,72	3,02	4,43	9,70	19,98		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	9,26	2,91	4,37	9,43	19,64	0,54	1,14
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08	9,31	2,88	4,21	9,22	18,89	0,57	1,19
IMA-B - BENCHMARK	1,05	10,57	2,44	4,69	7,69	13,74		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,05	10,44	2,32	4,79	7,68	13,81	1,37	2,89
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02	10,40	2,40	4,62	7,52	13,26	1,46	3,07
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,01	10,23	2,34	4,50	7,30	12,95	1,48	3,11
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,29	12,25	3,78	7,31	13,68	25,22		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	12,04	3,71	7,17	13,43	24,78	0,06	0,13
SELIC - BENCHMARK	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17		
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	11,91	3,71	7,42	13,79	27,21	0,01	0,03
IFIX - BENCHMARK	0,12	15,32	4,57	5,30	12,13	13,88		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-2,20	-2,92	0,00	-6,81	-11,31	-14,41	8,27	17,41







CAIXA DTVM	162.560.464,26
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	132.271.803,72
BANCO BRADESCO S.A.	87.797.932,57
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	7.603.616,60
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.881.373,74
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.678.705,23
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	274.064,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	46.353,75



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	162.560.464,26
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	132.271.803,72
BANCO BRADESCO S.A.	66.046.389,66
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	21.751.542,91
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	11.484.990,34
INTRAG DTVM LTDA	1.678.705,23
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	274.064,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	46.353,75

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%
Mai	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%
Junho	368.980.343,24	5.172.176,28	2.917.000,00	375.201.181,02	3.965.661,50	27.397.392,56	1,07% ▲	7,98%	0,65%	5,57%	143,27%	1,07%
Julho	375.201.181,02	3.813.420,00	2.952.000,00	376.764.511,55	701.910,53	28.099.303,09	0,19% ▲	8,18%	0,73%	6,33%	129,23%	1,09%
Agosto	376.764.511,55	5.515.455,42	4.748.414,81	384.563.696,50	7.032.144,34	35.131.447,43	1,86% ▲	10,20%	0,32%	6,67%	152,92%	2,06%
Setembro	384.563.696,50	3.742.065,77	2.870.000,00	390.621.201,11	5.185.438,84	40.316.886,27	1,35% ▲	11,68%	0,93%	7,66%	152,48%	0,94%
Outubro	390.621.201,11	3.579.065,77	2.901.723,44	396.067.960,12	4.769.416,68	45.086.302,95	1,22% ▲	13,04%	0,62%	8,32%	156,73%	0,98%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.668.431,07	3,71%	3,31%
2º Trim	14.728.961,49	4,12%	2,19%
1º Sem	27.397.392,56	7,98%	5,57%
3º Trim	12.919.493,71	3,43%	1,98%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

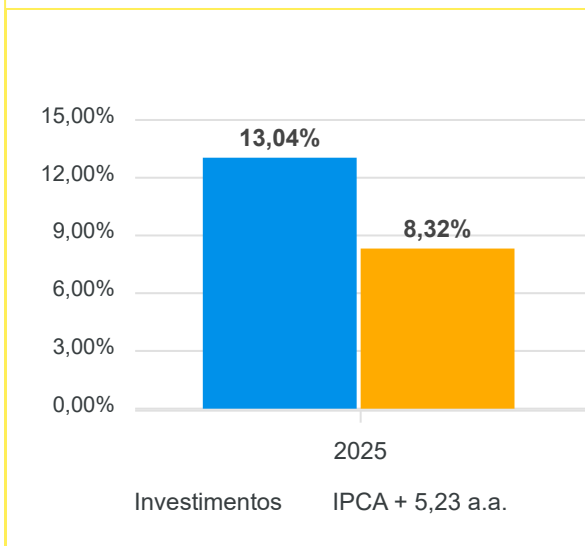


Gráfico Risco x Retorno

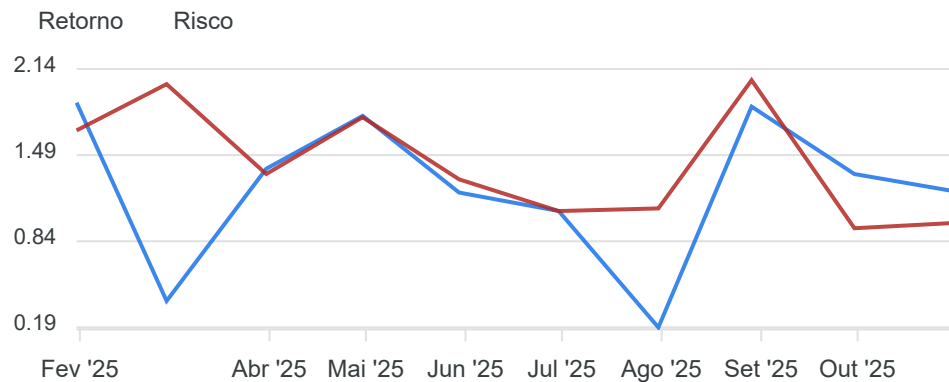
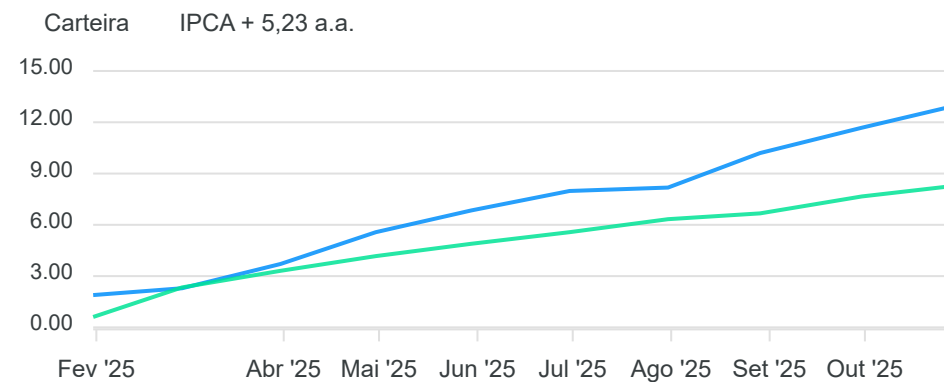
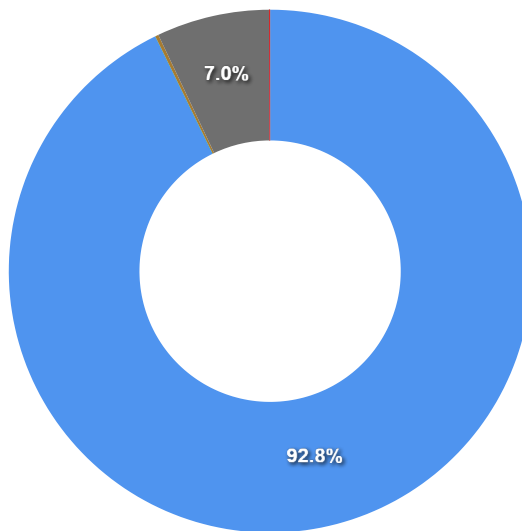


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	367.428.098,32	92,76
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	814.372,86	0,21
Até D+720	27.597.778,69	6,97
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	274.064,00	0,07



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.623.785,05	0,00	0,00	1.640.598,73	16.813,68	1,04% ▲	0,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.502.158,27	0,00	0,00	7.578.715,77	76.557,50	1,02% ▲	1,46%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	68.138.004,28	2.250.000,00	0,00	71.271.427,42	883.423,14	1,26% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	806.349,33	0,00	0,00	814.372,86	8.023,53	1,00% ▲	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.295.263,71	0,00	0,00	27.597.778,69	302.514,98	1,11% ▲	0,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	459.542,33	0,00	464.155,25	0,00	4.612,92	1,00% ▲	1,45%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.716.578,78	0,00	770.000,00	3.994.252,27	47.673,49	1,01% ▲	1,48%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	61.054.848,02	0,00	0,00	61.828.595,14	773.747,12	1,27% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.263.353,51	0,00	0,00	1.277.373,80	14.020,29	1,11% ▲	0,46%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	61.116.981,77	0,00	0,00	61.762.588,48	645.606,71	1,06% ▲	0,73%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	75.527.228,39	1.329.065,77	0,00	77.807.002,80	950.708,64	1,24% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	256.276,93	0,00	0,00	259.032,25	2.755,32	1,08% ▲	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.650.797,03	0,00	1.667.568,19	0,00	16.771,16	1,02% ▲	1,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	745.450,69	0,00	0,00	754.920,72	9.470,03	1,27% ▲	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	15.030.812,63	0,00	0,00	15.188.745,44	157.932,81	1,05% ▲	1,37%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.508.087,80	0,00	0,00	7.603.616,60	95.528,80	1,27% ▲	0,03%
	334.695.518,52	3.579.065,77	2.901.723,44	339.379.020,97	4.006.160,12	1,19%	0,30%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.667.577,33	0,00	0,00	1.678.705,23	11.127,90	0,67% ▲	6,80%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.056.869,26	0,00	0,00	1.070.842,32	13.973,06	1,32% ▲	6,20%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	9.570.042,87	0,00	0,00	9.762.894,80	192.851,93	2,02% ▲	4,97%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11.976.263,64	0,00	0,00	11.807.340,58	-168.923,06	-1,41% ▼	5,33%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.241.262,12	0,00	0,00	21.751.542,91	510.280,79	2,40% ▲	4,80%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.926.476,68	0,00	0,00	5.007.695,75	81.219,07	1,65% ▲	4,93%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.828.017,76	0,00	0,00	3.881.373,74	53.355,98	1,39% ▲	5,30%
-	54.266.509,66	0,00	0,00	54.960.395,33	693.885,67	1,28%	5,08%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	280.560,00	0,00	0,00	274.064,00	-6.496,00	-2,32% ▼	8,27%
-	280.560,00	0,00	0,00	274.064,00	-6.496,00	-2,32%	8,27%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	688.380,43	0,00	0,00	727.832,55	39.452,12	5,73% ▲	5,83%
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	214.194,99	0,00	0,00	223.542,25	9.347,26	4,36% ▲	3,29%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	476.037,51	0,00	0,00	503.105,02	27.067,51	5,69% ▲	4,60%
	1.378.612,93	0,00	0,00	1.454.479,82	75.866,89	5,50%	3,42%

