

2025

Relatório Mensal


Novembro

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	1.656.586,14	0,41%	4.019.258.640,47	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.730.553,35	1,91%	2.405.816.588,19	0,32%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	820.711,40	0,20%	4.364.218.430,61	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	27.041.684,49	6,69%	996.756.674,78	2,71%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.074.689,53	1,01%	284.405.771,27	1,43%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1.251.130,78	0,31%	697.901.690,08	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	62.366.209,14	15,43%	1.109.614.725,76	5,62%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	261.468,94	0,06%	2.852.722.242,25	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	801.019,59	0,20%	9.480.821.624,20	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.682.863,85	1,90%	5.761.657.969,94	0,13%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	72.879.263,76	18,03%	23.817.015.620,99	0,31%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	61.777.260,15	15,28%	19.407.990.593,40	0,32%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	79.973.763,29	19,78%	24.574.500.885,36	0,33%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	15.489.591,81	3,83%	585.869.354,48	2,64%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.823.965,42	0,45%	1.413.850.477,76	0,13%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.139.397,25	0,28%	801.699.788,40	0,14%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	10.382.191,24	2,57%	689.228.310,71	1,51%	8º I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.486.247,05	3,09%	652.165.731,49	1,91%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	23.443.604,05	5,80%	535.321.243,36	4,38%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.306.681,02	1,31%	206.390.634,13	2,57%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	4.198.936,39	1,04%	171.337.475,57	2,45%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	701.897,85	0,17%	398.070.254,96	0,18%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	220.587,66	0,05%	271.430.412,43	0,08%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	491.575,83	0,12%	2.392.302.286,14	0,02%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	275.492,00	0,07%	156.440.100,00	0,18%	11º


Investimentos

 404.277.371,98

Disponibilidades Financeiras

 57.064,30

Total Carteira

 404.334.436,28

Governança (Pró Gestão)

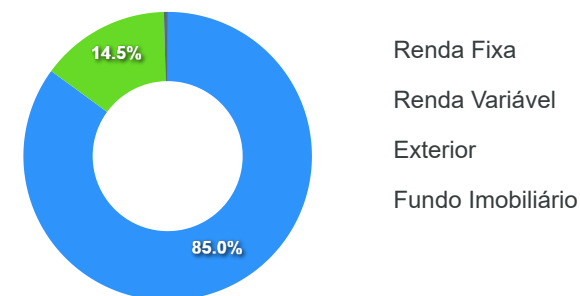


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,12%	113.686.917,21 71,88%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	56,92%	230.119.879,01 3,08%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	14,54%	58.781.022,42 15,46%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,35%	1.414.061,34 9,65%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,07%	275.492,00 4,93%

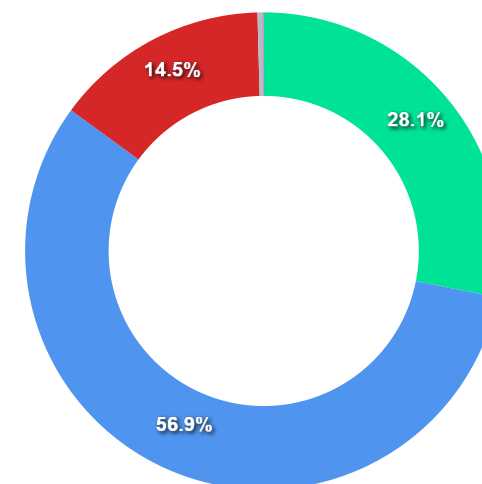
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

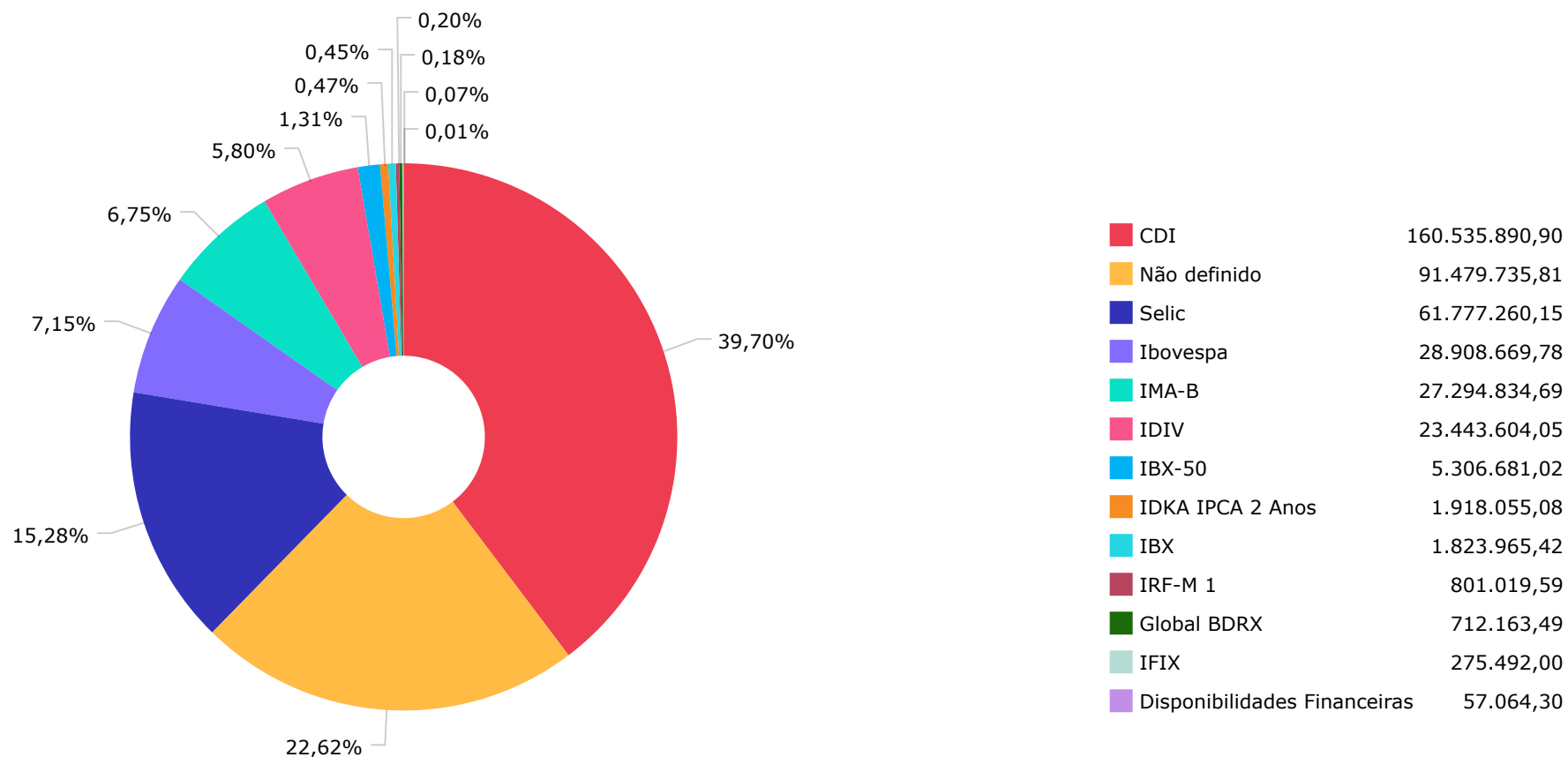


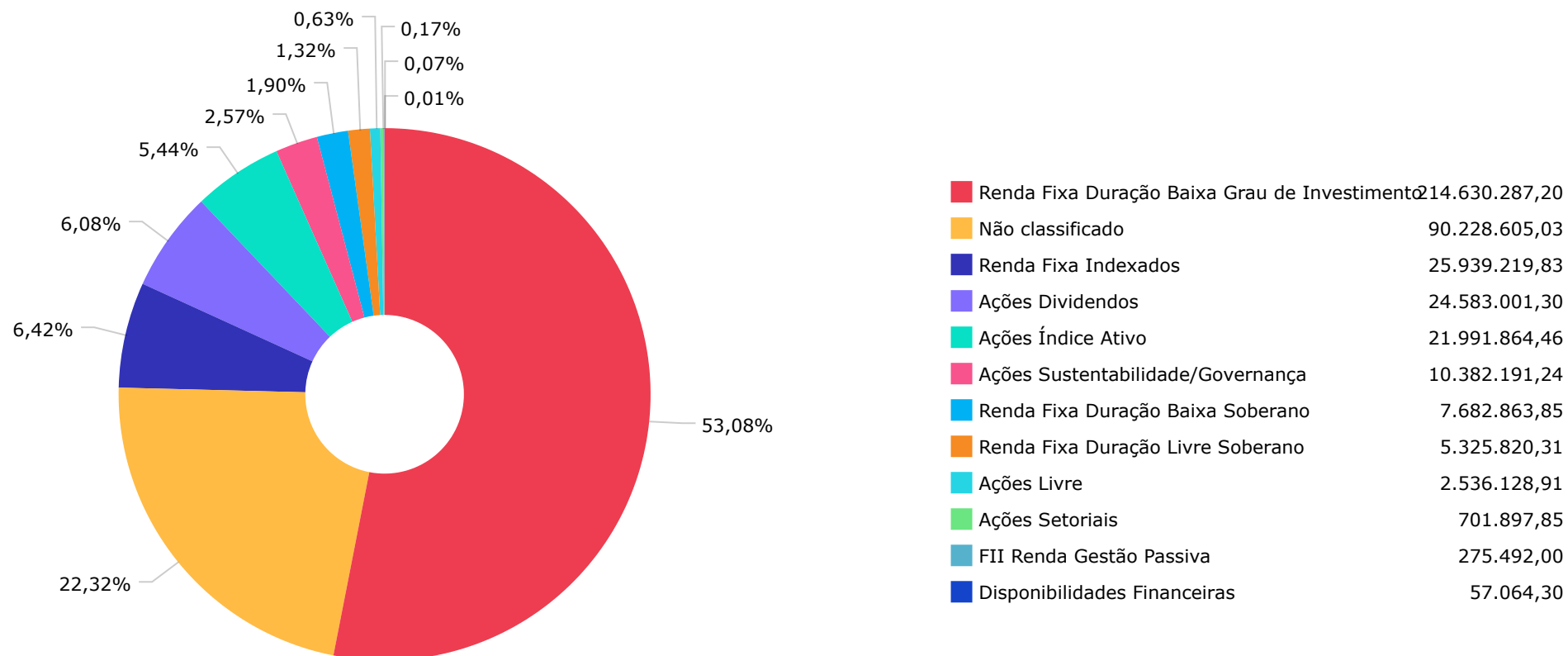
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	404.277.371,98
7º I b - FI 100% Títulos TN	28,12%	0,00%	32,00%	100,00%	290.590.454,77
7º III a - FI Referenciados RF	56,92%	0,00%	57,00%	60,00%	12.446.544,18

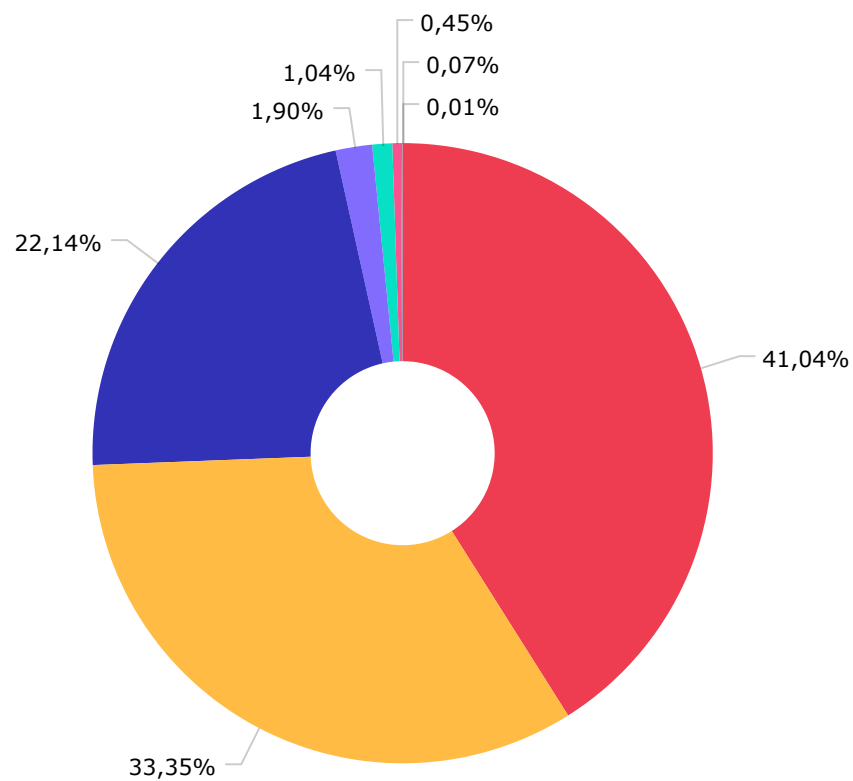
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	14,54%	0,00%	0,00%	0,00%	-58.781.022,42
9º III - Ações - BDR Nível I	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.414.061,34
11º - Fundos Imobiliários	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	-275.492,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,93	10,86	2,78	5,00	10,36		0,47	0,99
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,78	10,18	2,86	5,35	10,30		0,29	0,62
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,05	4,40	-0,25	1,90	3,93		5,05	10,64
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,98	5,16	2,50	1,27	3,75		0,80	1,69
CDI - BENCHMARK								
	1,05	12,94	3,59	7,30	13,98	26,34		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,06	13,08	3,58	7,30	14,01	26,71	0,02	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06	13,09	3,62	7,33	13,99	26,53	0,01	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,04	12,92	3,58	7,26	13,89	26,33	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	-2,41	4,96	7,44	15,10	9,83	84,14		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,29	4,28	7,32	14,76	8,87	80,03	7,21	15,19
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,32	1,24	5,12	9,96	3,43	66,05	6,06	12,76
IBOVESPA - BENCHMARK								
	6,37	32,25	12,48	16,09	26,58	24,93		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6,34	32,08	12,16	16,26	26,46	25,45	5,53	11,65
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	8,18	30,33	13,10	15,77	24,55	19,88	5,02	10,58
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,75	22,71	8,09	11,80	17,93	13,23	5,44	11,45
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6,40	23,97	9,99	5,99	16,71	22,89	6,74	14,19
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,56	7,31	6,03	11,70	6,87	48,28	8,01	16,88
IBX - BENCHMARK								
	6,44	31,89	12,44	16,02	26,11	25,61		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8,65	36,95	12,84	16,90	32,06	38,95	7,17	15,11
IBX-50 - BENCHMARK								
	6,29	30,23	12,26	16,15	25,00	26,01		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5,97	29,79	11,37	16,04	24,48	24,21	5,67	11,95

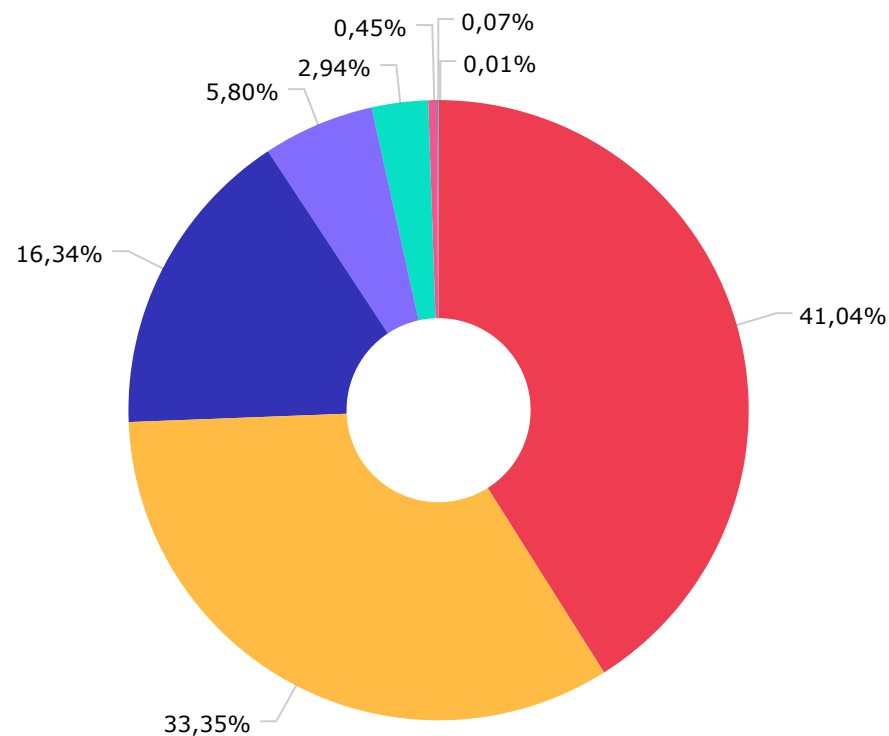
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDIV - BENCHMARK	5,31	28,11	10,21	14,65	21,85	33,37		
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,78	42,93	14,54	20,54	36,97	37,56	4,68	9,86
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,94	10,75	2,57	4,86	10,49	18,93		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97	10,32	2,69	4,83	10,15	18,69	0,58	1,22
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,94	10,34	2,64	4,74	10,02	17,97	0,62	1,31
IMA-B - BENCHMARK	2,04	12,82	3,66	5,04	9,87	13,10		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,98	12,63	3,76	5,02	9,76	13,05	1,16	2,44
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00	12,61	3,58	4,92	9,66	12,60	1,26	2,66
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,01	12,45	3,57	4,86	9,47	12,31	1,28	2,70
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,07	13,45	3,60	7,29	14,25	25,31		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06	13,22	3,54	7,17	14,01	24,89	0,08	0,16
SELIC - BENCHMARK	1,05	12,94	3,59	7,30	13,98	26,34		
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	13,08	3,59	7,32	14,06	27,29	0,01	0,02
IFIX - BENCHMARK	1,86	17,46	5,29	5,73	16,67	15,23		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	0,40	-2,54	-1,17	-3,93	-9,88	-14,38	6,77	14,26







CAIXA DTVM	165.941.440,40
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	134.838.532,53
BANCO BRADESCO S.A.	89.516.141,39
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	7.682.863,85
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	4.198.936,39
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.823.965,42
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	275.492,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	57.064,30



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	165.941.440,40
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	134.838.532,53
BANCO BRADESCO S.A.	66.072.537,34
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	23.443.604,05
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	11.881.800,24
INTRAG DTVM LTDA	1.823.965,42
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	275.492,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	57.064,30

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%	0,56%	8,26%	157,87%	0,98%
Novembro	396.067.960,12	4.412.474,12	3.747.993,54	404.277.371,98	7.544.931,28	52.631.234,23	1,90% ▲	15,19%	0,59%	8,89%	170,87%	1,05%

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

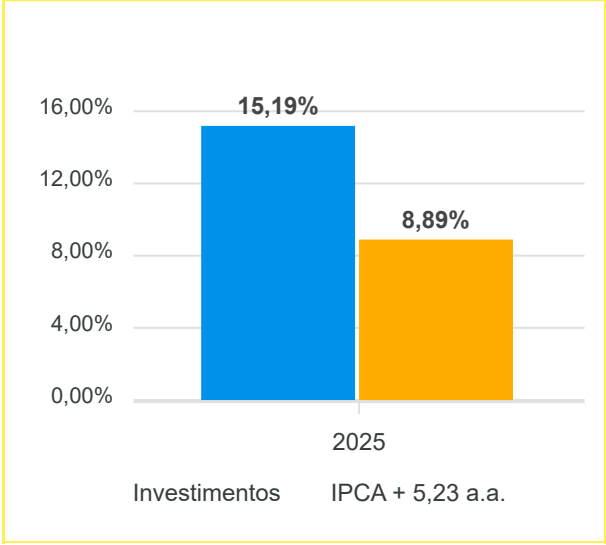


Gráfico Risco x Retorno

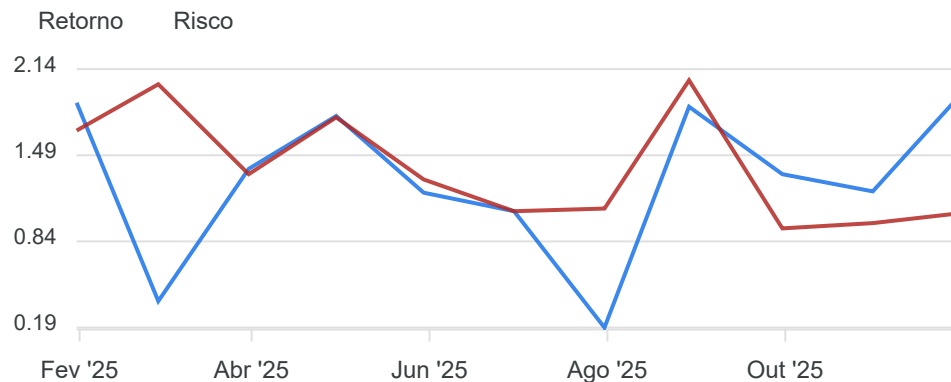
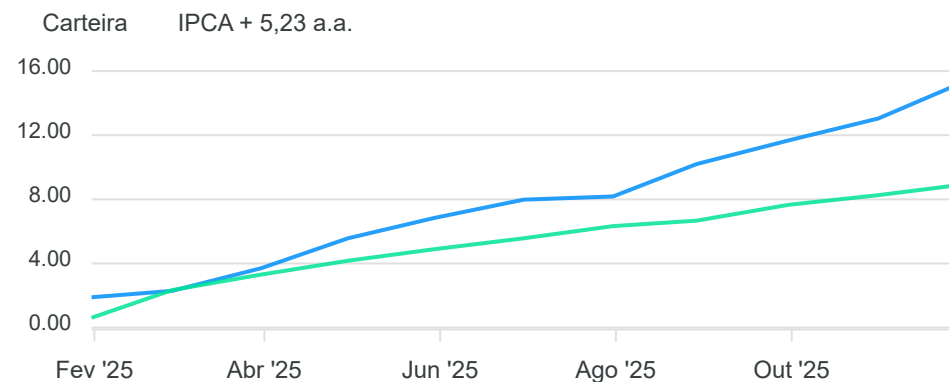
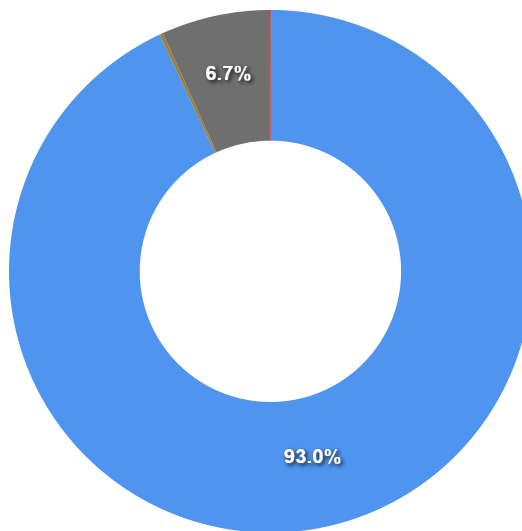


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/11/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	376.196.548,39	93,04
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	820.711,40	0,20
Até D+720	27.041.684,49	6,69
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	275.492,00	0,07



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.640.598,73	0,00	0,00	1.656.586,14	15.987,41	0,97% ▲	0,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.578.715,77	0,00	0,00	7.730.553,35	151.837,58	2,00% ▲	1,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	71.271.427,42	850.000,00	0,00	72.879.263,76	757.836,34	1,05% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	814.372,86	0,00	0,00	820.711,40	6.338,54	0,78% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.597.778,69	0,00	809.964,70	27.041.684,49	253.870,50	0,92% ▲	0,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.994.252,27	0,00	0,00	4.074.689,53	80.437,26	2,01% ▲	1,28%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	61.828.595,14	2.189.000,00	2.900.000,00	61.777.260,15	659.665,01	1,03% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.277.373,80	0,00	38.028,84	1.251.130,78	11.785,82	0,92% ▲	5,05%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	61.762.588,48	0,00	0,00	62.366.209,14	603.620,66	0,98% ▲	0,80%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	77.807.002,80	1.335.445,28	0,00	79.973.763,29	831.315,21	1,05% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	259.032,25	0,00	0,00	261.468,94	2.436,69	0,94% ▲	0,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	754.920,72	38.028,84	0,00	801.019,59	8.070,03	1,02% ▲	0,08%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	15.188.745,44	0,00	0,00	15.489.591,81	300.846,37	1,98% ▲	1,16%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.603.616,60	0,00	0,00	7.682.863,85	79.247,25	1,04% ▲	0,01%
	339.379.020,97	4.412.474,12	3.747.993,54	343.806.796,22	3.763.294,67	1,11%	0,31%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.678.705,23	0,00	0,00	1.823.965,42	145.260,19	8,65% ▲	7,17%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.070.842,32	0,00	0,00	1.139.397,25	68.554,93	6,40% ▲	6,74%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	9.762.894,80	0,00	0,00	10.382.191,24	619.296,44	6,34% ▲	5,53%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11.807.340,58	0,00	0,00	12.486.247,05	678.906,47	5,75% ▲	5,44%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.751.542,91	0,00	0,00	23.443.604,05	1.692.061,14	7,78% ▲	4,68%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.007.695,75	0,00	0,00	5.306.681,02	298.985,27	5,97% ▲	5,67%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.881.373,74	0,00	0,00	4.198.936,39	317.562,65	8,18% ▲	5,02%
-	54.960.395,33	0,00	0,00	58.781.022,42	3.820.627,09	6,95%	5,22%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	274.064,00	0,00	0,00	275.492,00	1.428,00	0,52% ▲	6,77%
-	274.064,00	0,00	0,00	275.492,00	1.428,00	0,52%	6,77%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	727.832,55	0,00	0,00	701.897,85	-25.934,70	-3,56% ▼	8,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	223.542,25	0,00	0,00	220.587,66	-2.954,59	-1,32% ▼	6,06%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	503.105,02	0,00	0,00	491.575,83	-11.529,19	-2,29% ▼	7,21%
	1.454.479,82	0,00	0,00	1.414.061,34	-40.418,48	-2,78%	4,92%

Texto....

Rio de Janeiro, 24 de novembro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

