

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	9.232.415,19	9,03%	0,00		7º I a
BB BR 998 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.006.474,42	0,98%	62.821.688,92	1,60%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	658.632,49	0,64%	704.593.605,53	0,09%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.344.488,24	3,27%	2.368.943.671,83	0,14%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	503.878,89	0,49%	2.549.348.018,62	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.089.570,67	3,02%	4.242.917.133,15	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	4.313.445,74	4,22%	998.926.343,69	0,43%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.566.296,92	7,40%	913.028.236,98	0,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.990.068,91	4,88%	526.725.306,32	0,95%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.567.383,53	2,51%	3.184.067.681,69	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.549.929,86	2,49%	687.880.272,73	0,37%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.320.357,51	1,29%	5.204.201.753,75	0,03%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	46.001,03	0,04%	4.490.304.469,29	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	16.321.402,79	15,96%	23.604.990.012,88	0,07%	7º III a
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.312.146,59	8,13%	19.399.073.756,47	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.635.994,41	16,27%	25.063.887.944,50	0,07%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	869.291,00	0,85%	582.321.147,69	0,15%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	6.338.449,99	6,20%	4.599.404.715,09	0,14%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.126.441,84	1,10%	1.212.159.314,06	0,09%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	605.296,71	0,59%	553.118.295,77	0,11%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	842.357,15	0,82%	616.918.551,94	0,14%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	834.833,47	0,82%	188.782.786,31	0,44%	8º I
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	487.011,81	0,48%	466.283.147,72	0,10%	8º I
BRABESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.199.852,42	1,17%	39.181.884,40	3,06%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.071.153,84	2,02%	243.364.716,24	0,85%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.740.545,31	1,70%	1.165.637.875,39	0,15%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	227.098,31	0,22%	375.005.511,47	0,06%	8º I

Investimentos

\$ 102.279.429,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 32.040,74

Total Carteira

\$ 102.311.470,19

Governança (Pró Gestão)

📄

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	562.813,10	0,55%	767.497.274,53	0,07%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	430.109,60	0,42%	86.706.415,54	0,50%	8º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.485.687,71	2,43%	67.610.705,80	3,68%	10º I

Investimentos

\$ 102.279.429,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 32.040,74

Total Carteira

\$ 102.311.470,19

Governança (Pró Gestão)

📄

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,250000%	250	4.700,059071	1.175.014,77
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,280000%	250	4.890,953163	1.222.738,29
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,490000%	240	4.792,402	1.150.176,48
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,600100%	200	4.845,32628	969.065,26
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,600100%	25	4.845,32628	121.133,16
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,240000%	240	5.037,708896	1.209.050,14
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,600100%	240	4.807,672983	1.153.841,52
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,320000%	508	4.392,511007	2.231.395,59

Investimentos

\$ 102.279.429,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 32.040,74

Total Carteira

\$ 102.311.470,19

Governança (Pró Gestão)

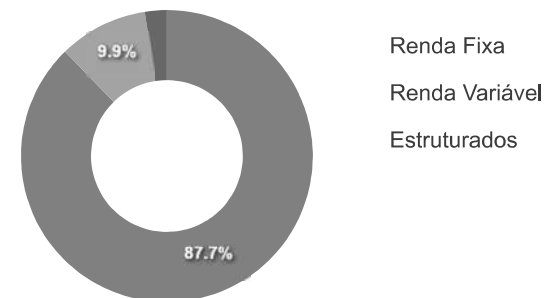
📄

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	9,03%	90,97%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,20%	68,80%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	47,44%	12,56%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	9,90%	20,10%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,43%	7,57%

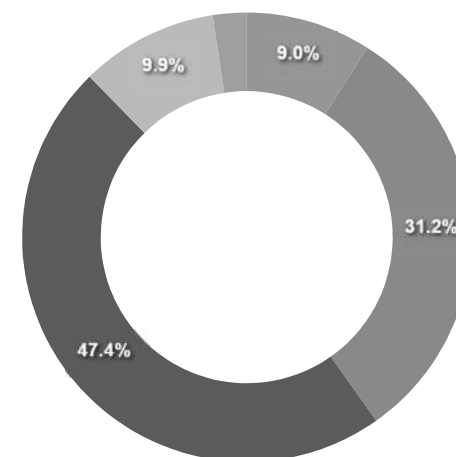
Governança (Pró Gestão)

📄 Não possui

Segmentos



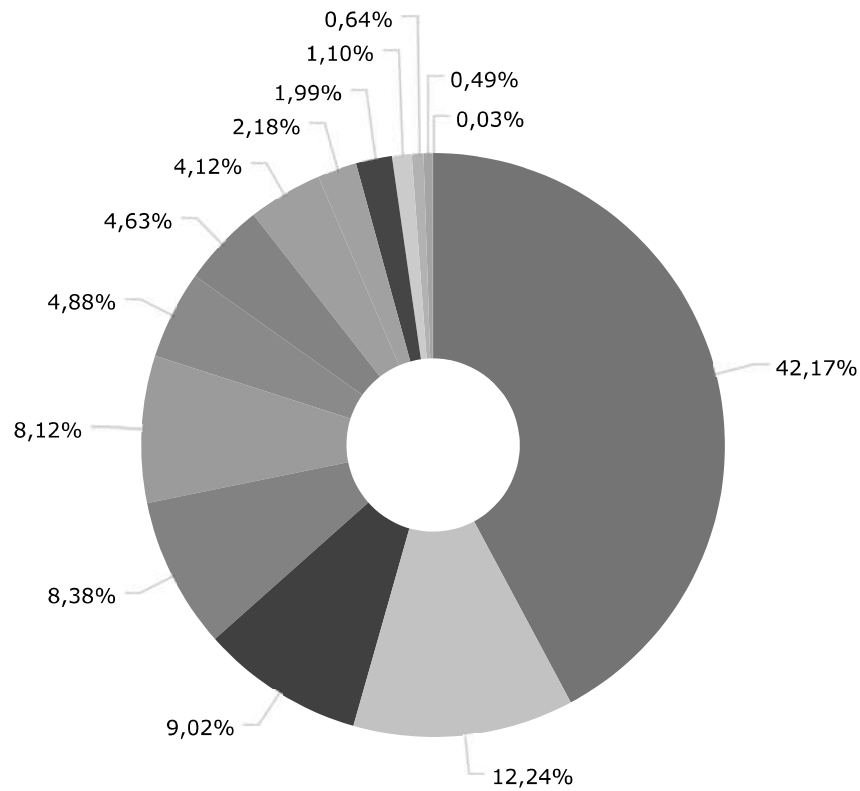
Artigos



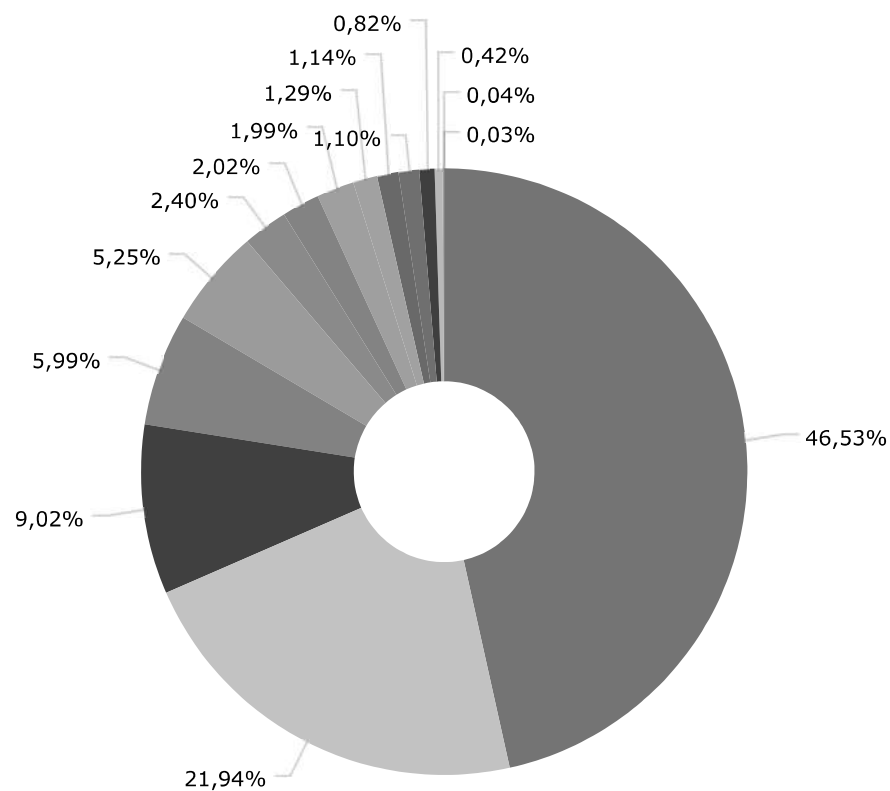
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	9,03%	0,00%	12,00%	100,00%	93.047.014,26	8º I - Fundos de Ações	9,90%	0,00%	8,00%	40,00%	30.784.258,22
7º I b - FI 100% Títulos TN	31,20%	0,00%	25,00%	100,00%	70.368.902,27	10º I - Fundos Multimercados	2,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.485.687,71
7º III a - FI Referenciados RF	47,44%	0,00%	52,00%	70,00%	23.072.314,81	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	10.227.942,95

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,08	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
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,91	0,91	-0,61	1,75	2,85		4,95	10,42
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08	4,67	2,16	1,75	2,30		0,69	1,46
CDI - BENCHMARK								
	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,65	12,74	10,88	13,19	18,60	42,60	5,28	11,12
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,16	9,14	3,59	6,90	12,94	26,16	0,01	0,01
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16	9,16	3,59	6,93	12,93	26,04	0,01	0,03
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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,14	9,02	3,56	6,83	12,84	25,48	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08	8,32	3,32	6,35	11,76	23,07	0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
	6,28	17,57	3,21	15,17	3,98	22,19		
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,81	23,89	4,06	18,56	6,60	20,29	7,33	15,43
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6,46	17,76	3,65	15,47	4,05	22,01	7,57	15,94
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6,22	17,16	3,21	14,82	3,93	21,66	7,43	15,64
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,17	14,90	3,87	12,69	3,69	16,32	7,46	15,71
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5,08	9,96	0,89	12,61	-2,28	11,75	7,26	15,28
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-3,83	-9,69	6,74	-8,48	-11,49	24,88	15,05	31,69
IBX - BENCHMARK								
	6,23	17,30	3,18	14,88	4,04	22,76		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,26	21,37	3,60	22,03	12,18	26,09	10,42	21,95
IDIV - BENCHMARK								
	5,36	16,25	4,03	15,52	7,80	31,45		
BRASESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,13	24,78	5,23	20,31	12,01	30,08	6,77	14,25

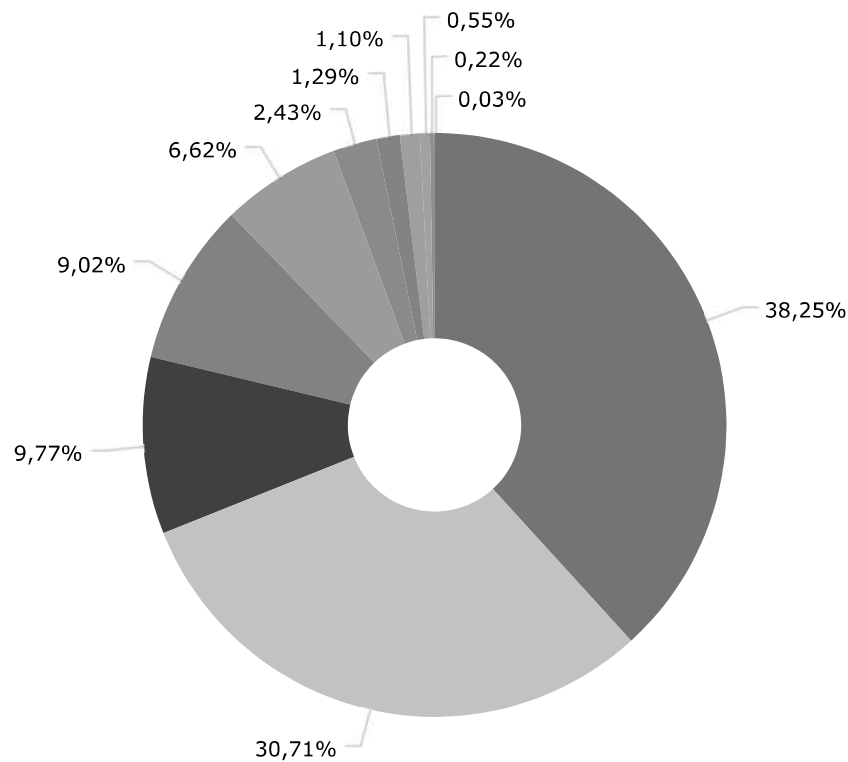
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	6,75	18,91	3,75	14,68	6,63	27,03	7,00	14,74
IMA-B - BENCHMARK	0,84	8,84	1,33	7,15	4,62	10,18		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,57	8,55	1,22	6,96	4,50	9,96	1,82	3,84
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83	8,72	1,29	7,08	4,45	9,71	2,00	4,22
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,54	9,65	0,85	8,73	1,42	4,57		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54	9,55	0,84	8,62	1,37	4,21	2,94	6,19
IPCA - BENCHMARK	-0,11	3,15	0,39	1,65	5,13	9,59		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,43	8,95	1,83	5,62	7,66	13,50	1,15	2,42
BB BR 998 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26		1,49				1,37	2,89
IRF-M - BENCHMARK	1,66	12,94	3,77	9,43	11,10	20,28		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,66	12,75	3,72	9,31	10,85	19,72	1,27	2,68
SELIC - BENCHMARK	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52		
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	9,17	3,60	6,96	13,03	26,73	0,01	0,02
SMLL - BENCHMARK	5,86	25,33	0,16	22,86	4,03	1,77		
BRABESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	6,87	29,34	0,68	25,74	6,70	5,88	8,91	18,76
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	7,49	26,30	-0,57	26,24	0,14	-7,99	9,32	19,63
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,30	6,52	1,62	4,16	10,39	20,82		
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,60	2,54	-1,21	2,46	1,33	0,98	5,35	11,27



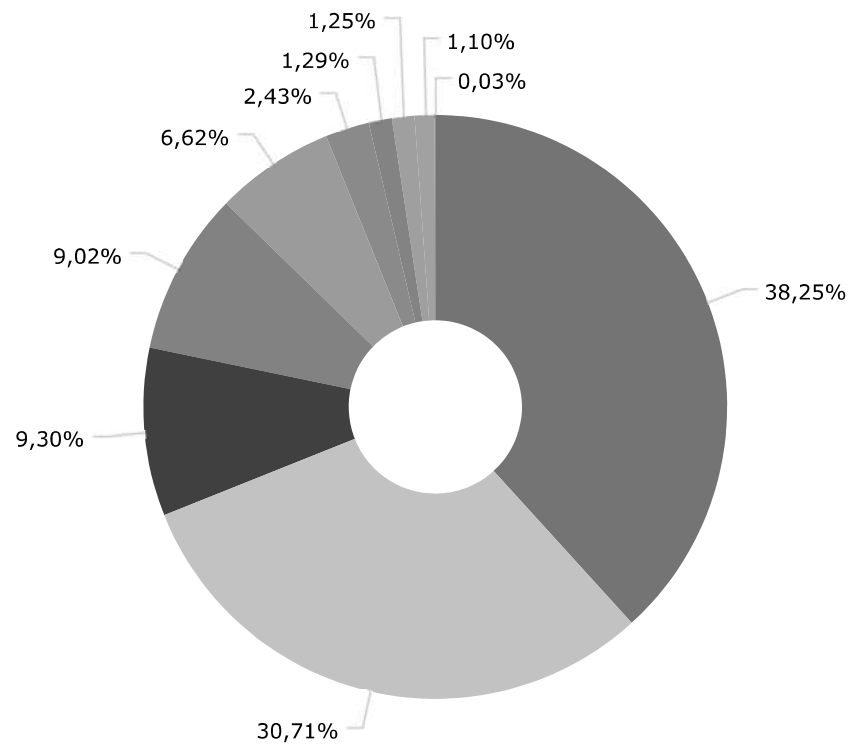
CDI	43.147.893,44
Não definido	12.520.329,80
Títulos Públicos	9.232.415,19
IPCA	8.572.771,34
Selic	8.312.146,59
IPCA + 5,00% ao ano	4.990.068,91
Ibovespa	4.738.828,71
IMA-B	4.213.779,24
IDIV	2.227.557,12
SMLL	2.034.685,89
IBX	1.126.441,84
IMA-B 5+	658.632,49
IRF-M	503.878,89
Disposibilidades Financeiras	32.040,74



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	47.607.993,78
Não classificado	22.445.069,95
Títulos Públicos	9.232.415,19
Renda Fixa Duração Livre Soberano	6.123.787,81
Renda Fixa Indexados	5.376.290,62
Ações Dividendos	2.454.655,43
Ações Indexados	2.071.153,84
Ações Small Caps	2.034.685,89
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.320.357,51
Ações Valor/Crescimento	1.168.109,81
Ações Livre	1.126.441,84
Ações Sustentabilidade/Governança	842.357,15
Fundos de Mono Ação	430.109,60
Renda Fixa Simples	46.001,03
Disponibilidades Financeiras	32.040,74



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	39.132.678,52
CAIXA DTVM	31.424.366,86
BANCO BRADESCO S.A.	9.999.010,82
TESOURO NACIONAL	9.232.415,19
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	6.768.559,59
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	2.485.687,71
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.320.357,51
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.126.441,84
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	562.813,10
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	227.098,31
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.040,74



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	39.132.678,52
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.424.366,86
BANCO BRADESCO S.A.	9.511.999,01
TESOURO NACIONAL	9.232.415,19
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	6.768.559,59
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	2.485.687,71
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.320.357,51
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.276.923,22
INTRAG DTVM LTDA	1.126.441,84
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.040,74

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	90.292.299,77	1.600.111,09	2.595.508,12	90.890.311,81	1.593.409,07	1.593.409,07	1,76% ▲	1,76%	0,61%	0,61%	288,52%	1,54%
Fevereiro	90.890.311,81	2.275.342,40	1.238.624,28	92.279.687,94	352.658,01	1.946.067,08	0,38% ▲	2,16%	1,72%	2,35%	91,91%	1,63%
Março	92.279.687,94	937.248,69	431.155,86	93.842.108,06	1.056.327,29	3.002.394,37	1,14% ▲	3,32%	0,95%	3,32%	100,00%	1,32%
Abril	93.842.108,06	1.214.956,05	400.903,11	96.225.791,05	1.569.630,05	4.572.024,42	1,66% ▲	5,03%	0,84%	4,19%	120,05%	1,80%
Mai	96.225.791,05	2.552.649,04	2.038.451,61	97.995.105,58	1.255.117,10	5.827.141,52	1,30% ▲	6,39%	0,69%	4,91%	130,14%	1,35%
Junho	97.995.105,58	1.996.582,93	1.564.796,90	99.440.204,46	1.013.312,85	6.840.454,37	1,03% ▲	7,49%	0,65%	5,59%	133,99%	1,02%
Julho	99.440.204,46	1.994.369,86	1.398.964,13	100.383.775,48	348.165,29	7.188.619,66	0,35% ▲	7,86%	0,73%	6,36%	123,58%	0,96%
Agosto	100.383.775,48	3.475.357,46	3.236.277,11	102.279.429,45	1.656.573,62	8.845.193,28	1,65% ▲	9,64%	0,32%	6,70%	143,88%	1,61%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.002.394,37	3,32%	3,32%
2º Trim	3.838.060,00	4,04%	2,20%
1º Sem	6.840.454,37	7,49%	5,59%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

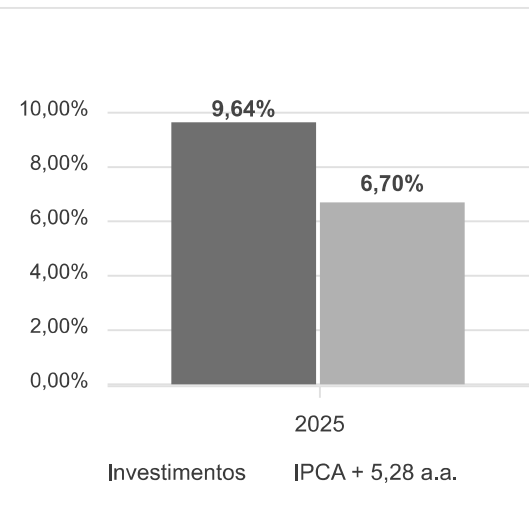


Gráfico Risco x Retorno

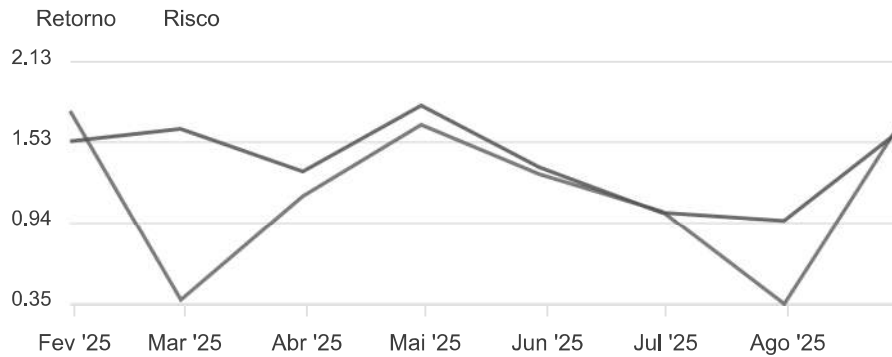
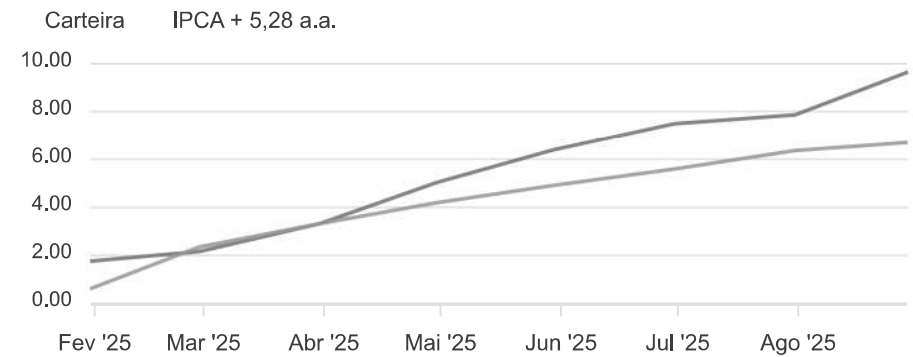
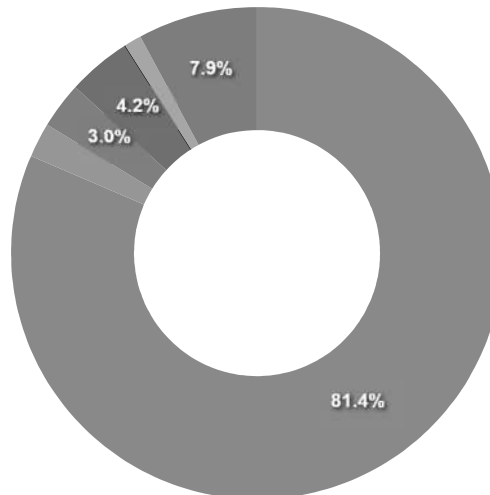


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/08/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	83.330.196,57	81,45
Até D+180	2.345.842,02	2,29
Até D+360	3.089.570,67	3,02
Até D+720	4.313.445,74	4,22
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.175.014,77	1,15
Acima D+3600	8.057.400,43	7,88
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	9.420.723,81	0,00	231.976,14	9.232.415,19	43.667,52	0,46% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.510.727,93	921.174,68	2.400.012,69	46.001,03	14.111,11	0,58% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	655.117,00	0,00	0,00	658.632,49	3.515,49	0,54% ▲	2,94%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.498.399,86	822.701,05	0,00	3.344.488,24	23.387,33	0,70% ▲	2,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	16.136.341,47	0,00	0,00	16.321.402,79	185.061,32	1,15% ▲	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	3.149.149,47	0,00	93.106,54	3.089.570,67	33.527,74	1,06% ▲	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.267.243,90	0,00	0,00	4.313.445,74	46.201,84	1,08% ▲	0,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.686.354,53	0,00	229.594,51	7.566.296,92	109.536,90	1,43% ▲	1,15%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.216.084,57	0,00	0,00	8.312.146,59	96.062,02	1,17% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.071.358,41	0,00	153.576,77	4.990.068,91	72.287,27	1,43% ▲	5,35%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.617.465,92	0,00	78.010,46	2.567.383,53	27.928,07	1,07% ▲	4,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.522.570,24	0,00	0,00	2.549.929,86	27.359,62	1,08% ▲	0,69%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.445.065,23	0,00	0,00	16.635.994,41	190.929,18	1,16% ▲	0,01%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	633.135,13	231.481,73	0,00	869.291,00	4.674,14	0,54% ▲	1,82%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	6.315.576,31	0,00	50.000,00	6.338.449,99	72.873,68	1,15% ▲	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.305.449,54	0,00	0,00	1.320.357,51	14.907,97	1,14% ▲	0,01%
BB BR 998 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.006.474,42	6.474,42	0,65% ▲	1,37%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	500.000,00	0,00	503.878,89	3.878,89	0,78% ▲	1,27%
	88.450.763,32	3.475.357,46	3.236.277,11	89.666.228,18	976.384,51	1,10%	0,75%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.021.658,00	0,00	0,00	1.126.441,84	104.783,84	10,26% ▲	10,42%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	576.043,25	0,00	0,00	605.296,71	29.253,46	5,08% ▲	7,26%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	791.211,33	0,00	0,00	842.357,15	51.145,82	6,46% ▲	7,57%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	776.676,92	0,00	0,00	834.833,47	58.156,55	7,49% ▲	9,32%
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	454.610,69	0,00	0,00	487.011,81	32.401,12	7,13% ▲	6,77%
BRABESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.122.759,17	0,00	0,00	1.199.852,42	77.093,25	6,87% ▲	8,91%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.949.939,21	0,00	0,00	2.071.153,84	121.214,63	6,22% ▲	7,43%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.630.481,46	0,00	0,00	1.740.545,31	110.063,85	6,75% ▲	7,00%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	213.900,63	0,00	0,00	227.098,31	13.197,68	6,17% ▲	7,46%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	526.915,09	0,00	0,00	562.813,10	35.898,01	6,81% ▲	7,33%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	447.252,30	0,00	0,00	430.109,60	-17.142,70	-3,83% ▼	15,05%
-	9.511.448,05	0,00	0,00	10.127.513,56	616.065,51	6,48%	8,31%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.421.564,11	0,00	0,00	2.485.687,71	64.123,60	2,65% ▲	5,28%
-	2.421.564,11	0,00	0,00	2.485.687,71	64.123,60	2,65%	5,28%

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

