

2025

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2025

Setembro

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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.741.301,40	12,95%	4.652.263.781,54	0,14%	7º I b
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	55.187,46	0,11%	1.830.301.507,72	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	61.232,87	0,12%	3.832.940.344,91	0,00%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.654.737,36	10,86%	2.619.084.817,46	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.416.017,17	2,72%	3.097.272.204,91	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.275.479,18	10,13%	692.085.339,97	0,76%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	172.384,96	0,33%	9.227.244.946,23	0,00%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	747.880,75	1,44%	5.550.886.530,70	0,01%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	4.536.526,82	8,71%	1.948.188.348,86	0,23%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.074.894,73	7,83%	4.688.194.590,52	0,09%	7º III a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	651.760,87	1,25%	351.543.524,03	0,19%	7º III a
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.455.028,77	4,72%	19.624.374.791,71	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	67.557,66	0,13%	24.966.924.430,91	0,00%	7º III a
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.410.274,68	2,71%	220.350.247,17	0,64%	7º III a
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.018.779,73	1,96%	6.224.797.929,88	0,02%	7º III a
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	505.417,63	0,97%	68.478.568,36	0,74%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	6.636.566,90	12,75%	409.158.463,53	1,62%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	69.852,02	0,13%	559.888.292,76	0,01%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.261.588,49	2,42%	636.545.100,82	0,20%	8º I
BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	805.259,32	1,55%	225.485.829,34	0,36%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.088.490,97	2,09%	760.280.821,68	0,14%	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	527.384,58	1,01%	1.338.230.498,31	0,04%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	582.153,43	1,12%	76.439.770,71	0,76%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESA FI AÇÕES	1.133.540,18	2,18%	151.731.442,47	0,75%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.004.695,85	1,93%	1.004.494.487,94	0,10%	8º I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.736.206,78	3,33%	609.987.802,94	0,28%	9º III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.350.467,02	2,59%	245.421.577,61	0,55%	10º I

Investimentos

\$ 52.065.437,63

Disponibilidades Financeiras

\$ 57,40

Total Carteira

\$ 52.065.495,03

Governança (Pró Gestão)

NÍVEL 1 06/10/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.024.770,05	1,97%	944.090.416,68	0,11%	10º I

Investimentos

 52.065.437,63

Disponibilidades Financeiras

 57,40

Total Carteira

 52.065.495,03

Governança (Pró Gestão)

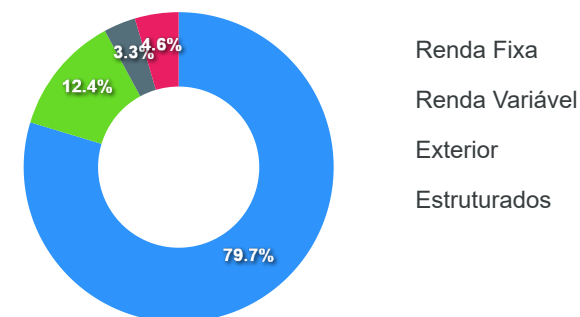
 NIVEL 1 06/10/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	47,36%	24.660.747,97 52,64%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	32,31%	16.820.280,97 32,69%
8º I - Fundos de Ações	35,00%	12,43%	6.472.964,84 22,57%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,33%	1.736.206,78 6,67%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,56%	2.375.237,07 5,44%

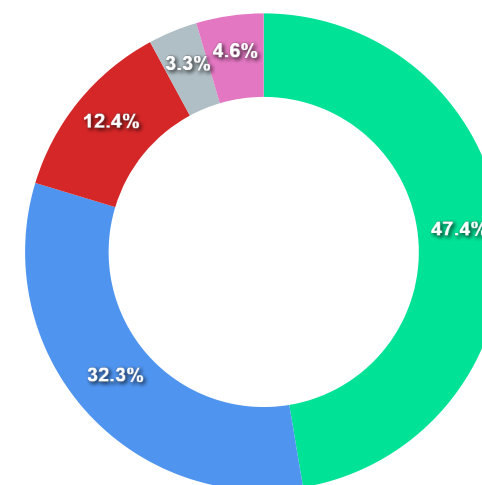
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 06/10/2027

Segmentos



Artigos

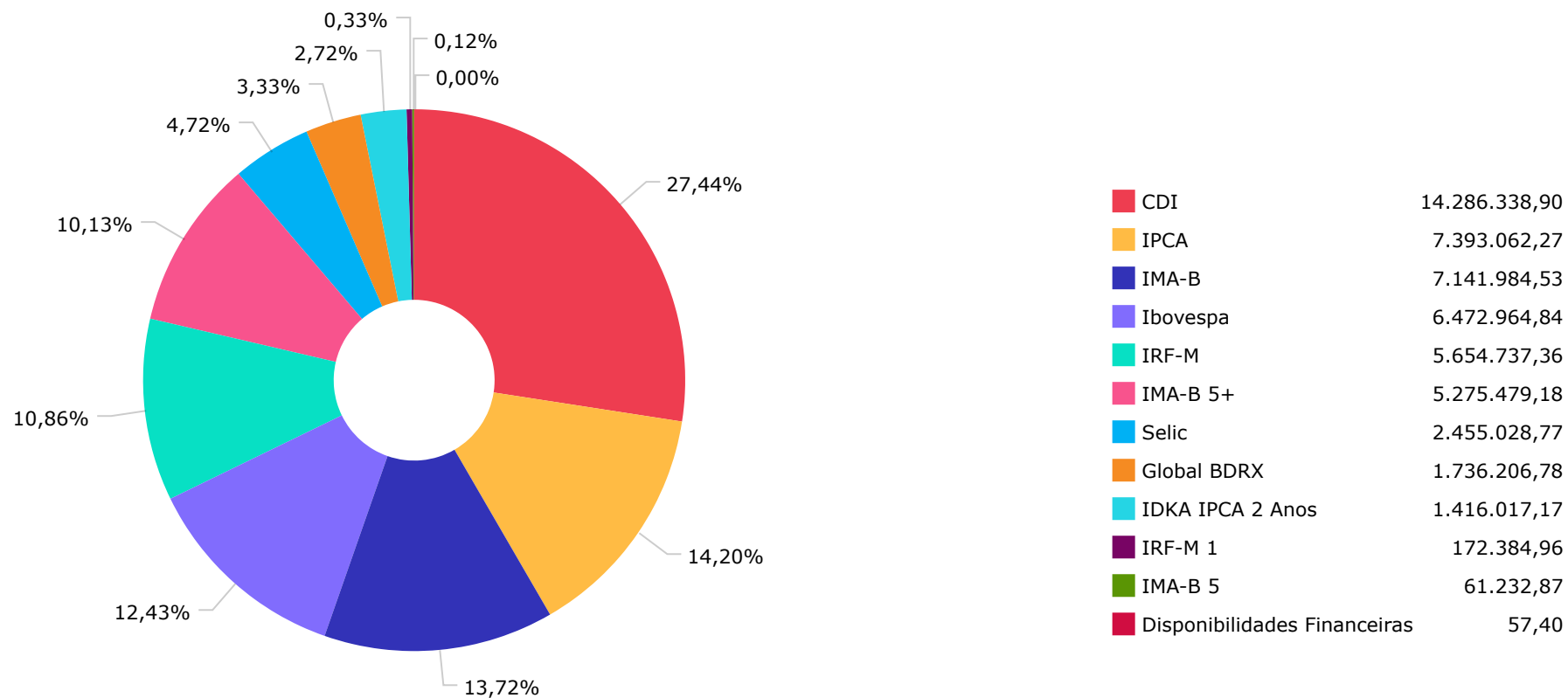


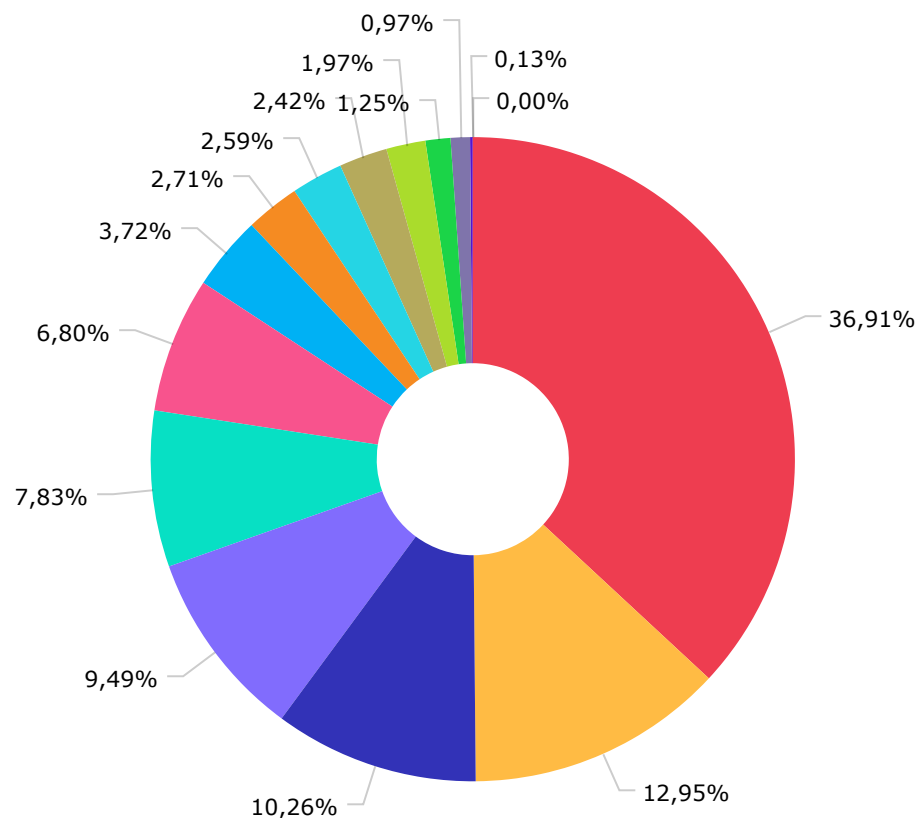
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	47,36%	0,00%	63,99%	100,00%	27.404.689,66
7º III a - FI Referenciados RF	32,31%	0,00%	18,07%	40,00%	4.005.894,08

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	12,43%	0,00%	11,12%	21,00%	4.460.777,06
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	5.206.543,76
9º III - Ações - BDR Nível I	3,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.736.206,78
10º I - Fundos Multimercados	4,56%	0,00%	2,82%	10,00%	2.831.306,69

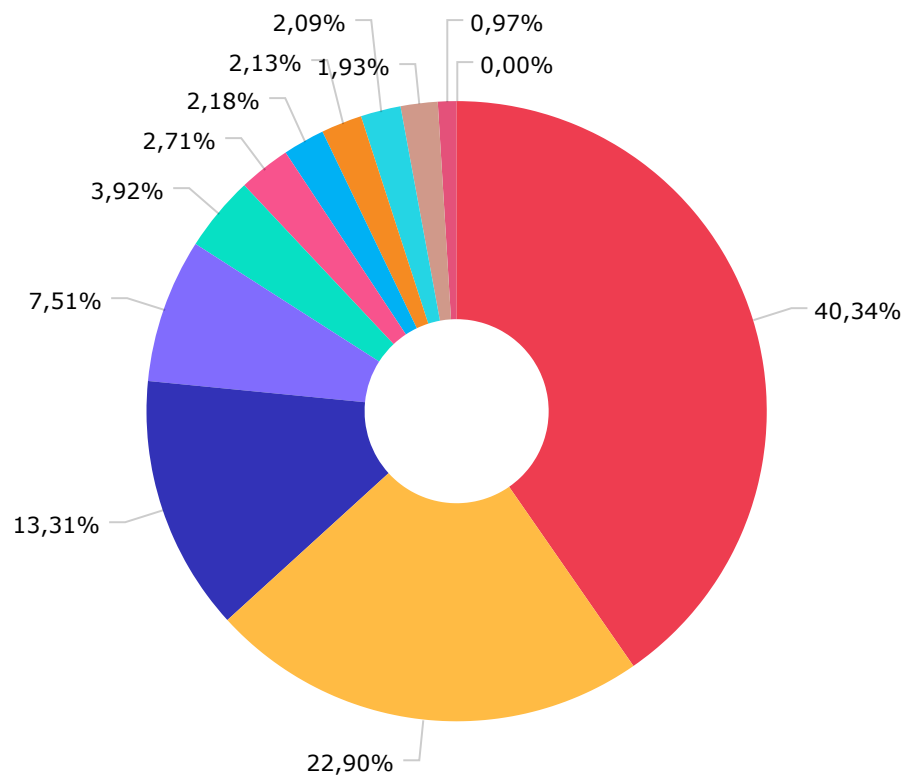
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82		
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	4,29	19,35	10,25	23,75	23,64	72,63	3,37	7,10
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24	10,51	3,73	7,19	13,35	26,30	0,02	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,22	10,35	3,69	7,11	13,26	25,77	0,00	0,01
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,21	10,39	3,70	7,13	13,24	26,11	0,02	0,04
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,21	10,29	3,67	7,07	13,18	25,60	0,00	0,01
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13	9,55	3,44	6,62	12,19	23,36	0,00	0,01
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,09	10,07	3,40	6,94	11,80	23,22	0,31	0,66
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,05	8,75	3,17	6,11	11,12	21,08	0,00	0,00
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,87	8,76	2,41	5,87	8,97	19,51	1,18	2,49
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	3,96	1,56	9,66	20,46	22,04	86,71		
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,03	-4,12	7,72	14,25	13,21	58,68	5,52	11,63
IBOVESPA - BENCHMARK	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46		
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,50	22,49	-3,12	6,10	18,02	35,16	5,59	11,78
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,39	21,75	5,41	13,08	11,33	25,01	4,50	9,49
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	3,22	25,39	4,30	16,00	10,80	8,31	6,06	12,77
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2,05	23,60	1,98	17,13	10,18	13,87	7,24	15,24
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,75	21,02	8,35	21,73	8,67	21,21	5,57	11,73
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3,11	18,81	4,63	10,93	6,83	18,41	4,65	9,79
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,59	15,04	6,91	11,96	5,60	36,54	7,67	16,16
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,20	12,38	3,06	11,04	3,71	13,92	4,53	9,55
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,48	8,50	2,47	5,23	9,35	18,16		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60	8,15	2,46	4,92	8,88	17,28	0,60	1,26

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	0,54	9,42	0,57	5,77	5,89	11,83		
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	0,53	9,25	0,55	5,63	5,63	11,44	1,54	3,23
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,51	9,30	0,49	5,69	5,59	11,25	1,63	3,43
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,66	8,31	2,14	5,05	9,20	18,40		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64	8,20	2,11	5,00	9,04	17,91	0,68	1,44
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,44	10,14	-0,55	6,21	3,34	7,09		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44	9,98	-0,53	6,13	3,27	6,91	2,35	4,94
IPCA - BENCHMARK	0,48	3,64	0,63	1,57	5,17	9,83		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	10,26	3,51	6,83	11,78	22,70	0,09	0,18
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,01	10,79	2,64	7,12	9,40	17,96	0,58	1,22
IRF-M - BENCHMARK	1,26	14,36	3,24	9,30	12,11	21,58		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21	14,12	3,16	9,15	11,84	21,00	0,76	1,60
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,20	10,82	3,70	7,24	13,18	24,81		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,17	10,63	3,64	7,15	12,93	24,37	0,05	0,10
SELIC - BENCHMARK	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	10,51	3,72	7,19	13,40	26,94	0,01	0,02

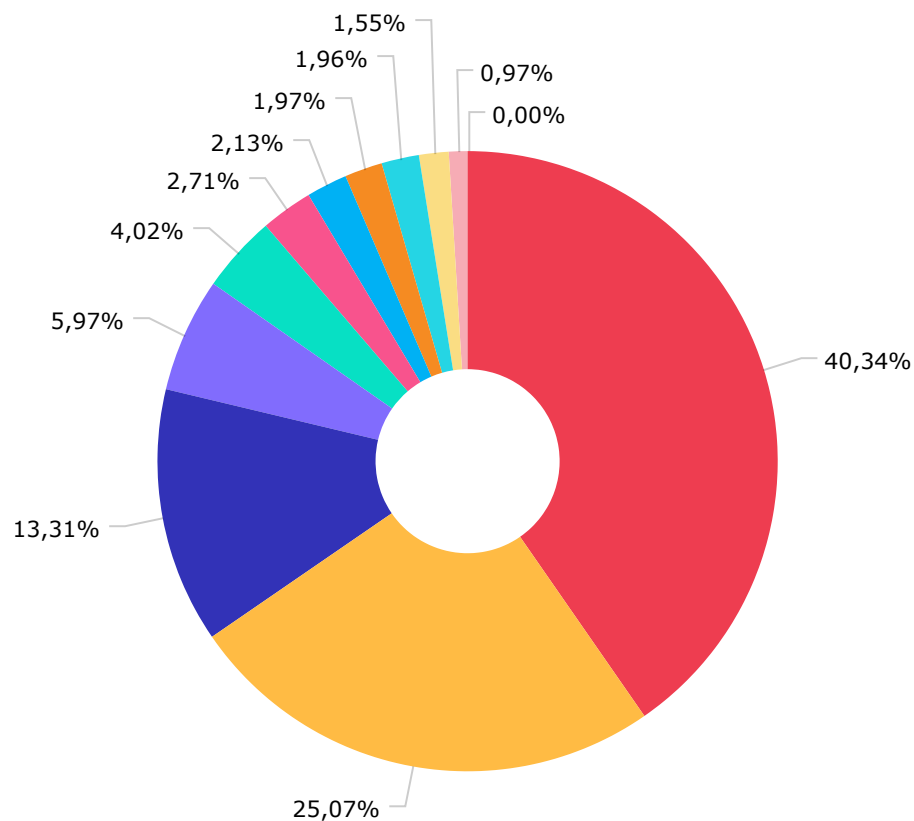




Renda Fixa Indexados	19.216.418,44
Renda Fixa Duração Livre Soberano	6.741.301,40
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	5.339.595,03
Ações Livre	4.938.931,61
Renda Fixa Simples	4.074.894,73
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	3.541.366,16
Ações Índice Ativo	1.938.799,50
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.410.274,68
Multimercados Livre	1.350.467,02
Ações Sustentabilidade/Governança	1.261.588,49
Multimercados Estratégia Específica	1.024.770,05
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	651.760,87
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	505.417,63
Ações Valor/Crescimento	69.852,02
Disponibilidades Financeiras	57,40



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.005.468,13
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	11.920.974,47
CAIXA DTVM	6.931.438,97
BANCO BRADESCO S.A.	3.912.048,96
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	2.043.549,78
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	1.410.274,68
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.133.540,18
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	1.109.538,01
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.088.490,97
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.004.695,85
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	505.417,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	57,40



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	21.005.468,13
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	13.054.514,65
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.931.438,97
BANCO BRADESCO S.A.	3.106.789,64
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.093.186,82
INTRAG DTVM LTDA	1.410.274,68
ITAU UNIBANCO S.A.	1.109.538,01
SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	1.024.770,05
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	1.018.779,73
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	805.259,32
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	505.417,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	57,40

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	43.473.312,27	567.832,62	48.277,97	44.586.549,83	593.682,91	593.682,91	1,35% ▲	1,35%	0,42%	0,42%	321,43%	2,39%
Fevereiro	44.586.549,83	1.182.589,95	164.125,00	45.676.901,58	71.886,80	665.569,71	0,16% ▲	1,51%	1,87%	2,30%	65,65%	2,10%
Março	45.676.901,58	1.985.704,04	1.712.937,89	46.540.341,57	590.673,84	1.256.243,55	1,29% ▲	2,81%	0,88%	3,20%	87,81%	1,94%
Abril	46.540.341,57	935.614,89	747.371,30	47.638.350,48	909.765,32	2.166.008,87	1,95% ▲	4,82%	0,87%	4,09%	117,85%	2,78%
Mai	47.638.350,48	1.574.893,11	1.281.916,16	48.669.632,68	738.305,25	2.904.314,12	1,54% ▲	6,43%	0,75%	4,87%	132,03%	1,89%
Junho	48.669.632,68	3.456.691,08	2.872.874,93	49.862.918,24	609.469,41	3.513.783,53	1,24% ▲	7,75%	0,61%	5,52%	140,40%	1,57%
Julho	49.862.918,24	979.377,31	758.169,04	49.999.122,02	-85.004,49	3.428.779,04	-0,17% ▼	7,56%	0,65%	6,20%	121,94%	1,58%
Agosto	49.999.122,02	1.986.256,99	1.702.734,45	51.080.476,34	797.831,78	4.226.610,82	1,59% ▲	9,27%	0,19%	6,41%	144,62%	2,19%
Setembro	51.080.476,34	1.949.169,81	1.649.488,03	52.065.437,63	685.279,51	4.911.890,33	1,33% ▲	10,73%	0,94%	7,41%	144,80%	1,57%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.256.243,55	2,81%	3,20%
2º Trim	2.257.539,98	4,80%	2,25%
1º Sem	3.513.783,53	7,75%	5,52%
3º Trim	1.398.106,80	2,77%	1,80%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

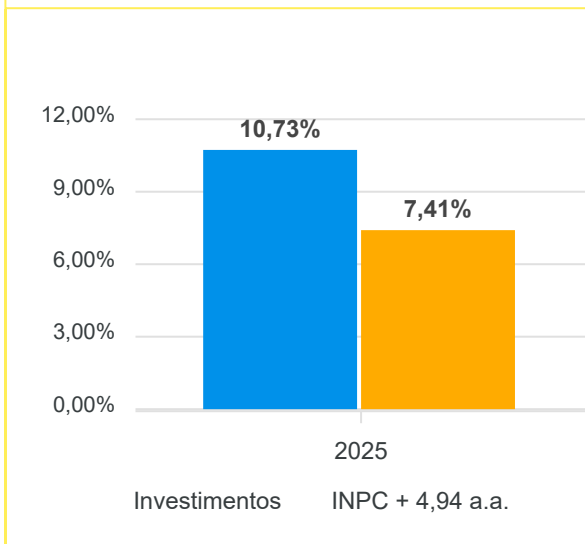


Gráfico Risco x Retorno

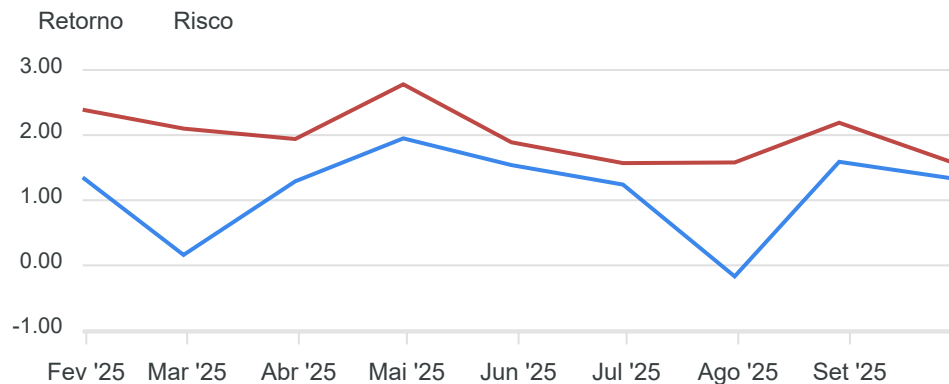
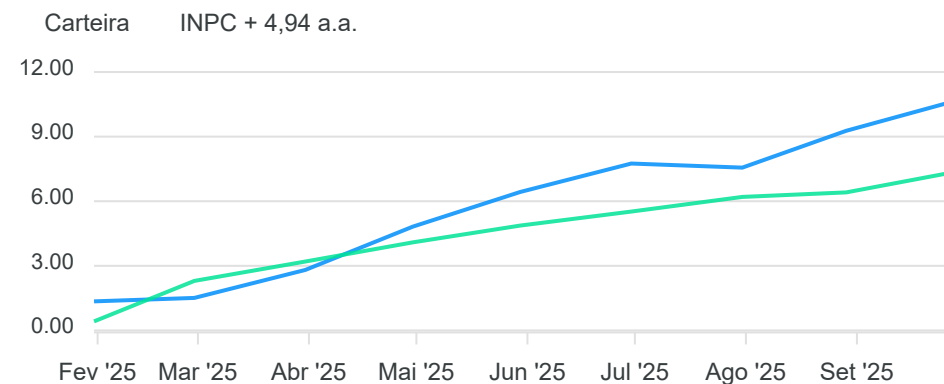
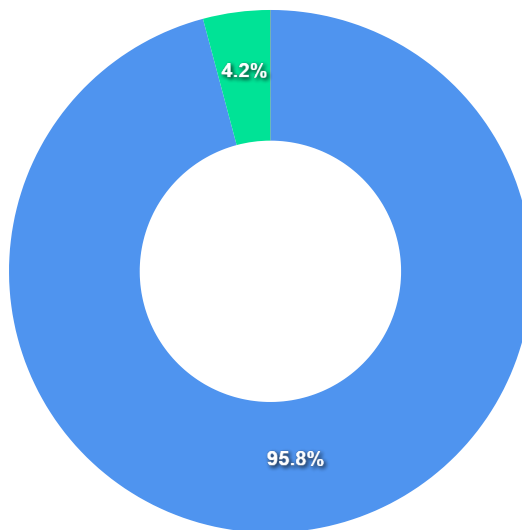


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	49.902.456,19	95,85
Até D+180	2.163.038,84	4,15
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	6.664.252,43	0,00	0,00	6.741.301,40	77.048,97	1,16% ▲	0,09%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENTA FIJA CURTO PRAZO	54.615,94	0,00	0,00	55.187,46	571,52	1,05% ▲	0,00%
BB FLUXO FIC RENTA FIJA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.229.072,92	437.231,67	1.649.488,03	4.074.894,73	58.078,17	1,02% ▲	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO LP	60.840,63	0,00	0,00	61.232,87	392,24	0,64% ▲	0,68%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	5.586.946,32	0,00	0,00	5.654.737,36	67.791,04	1,21% ▲	0,76%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	645.258,12	0,00	0,00	651.760,87	6.502,75	1,01% ▲	0,58%
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.435.280,73	1.000.000,00	0,00	2.455.028,77	19.748,04	0,81% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	66.733,36	0,00	0,00	67.557,66	824,30	1,24% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	1.407.573,54	0,00	0,00	1.416.017,17	8.443,63	0,60% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	5.252.232,73	0,00	0,00	5.275.479,18	23.246,45	0,44% ▲	2,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	170.388,22	0,00	0,00	172.384,96	1.996,74	1,17% ▲	0,05%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	1.395.061,41	0,00	0,00	1.410.274,68	15.213,27	1,09% ▲	0,31%
SAFRA DI MASTER FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	1.006.636,47	0,00	0,00	1.018.779,73	12.143,26	1,21% ▲	0,02%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENTA FIJA	502.742,03	0,00	0,00	505.417,63	2.675,60	0,53% ▲	1,54%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENTA FIJA LP	6.603.206,90	0,00	0,00	6.636.566,90	33.360,00	0,51% ▲	1,63%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENTA FIJA	726.960,75	11.938,14	0,00	747.880,75	8.981,86	1,22% ▲	0,00%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENTA FIJA LP	4.482.093,79	0,00	0,00	4.536.526,82	54.433,03	1,21% ▲	0,00%
	41.289.896,29	1.449.169,81	1.649.488,03	41.481.028,94	391.450,87	0,95%	0,74%

REDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	68.349,08	0,00	0,00	69.852,02	1.502,94	2,20% ▲	4,53%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.220.225,54	0,00	0,00	1.261.588,49	41.362,95	3,39% ▲	4,50%
BRADERCO SELECTION FIC AÇÕES	789.073,40	0,00	0,00	805.259,32	16.185,92	2,05% ▲	7,24%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.039.172,48	0,00	0,00	1.088.490,97	49.318,49	4,75% ▲	5,57%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	485.665,60	0,00	0,00	527.384,58	41.718,98	8,59% ▲	7,67%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	563.980,35	0,00	0,00	582.153,43	18.173,08	3,22% ▲	6,06%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.099.340,19	0,00	0,00	1.133.540,18	34.199,99	3,11% ▲	4,65%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	999.720,12	0,00	0,00	1.004.695,85	4.975,73	0,50% ▲	5,59%
-	6.265.526,76	0,00	0,00	6.472.964,84	207.438,08	3,31%	5,62%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.338.813,26	0,00	0,00	1.350.467,02	11.653,76	0,87% ▲	1,18%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	501.017,09	500.000,00	0,00	1.024.770,05	23.752,96	2,37% ▲	3,37%
-	1.839.830,35	500.000,00	0,00	2.375.237,07	35.406,72	1,51%	2,12%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.685.222,94	0,00	0,00	1.736.206,78	50.983,84	3,03% ▲	5,52%
	1.685.222,94	0,00	0,00	1.736.206,78	50.983,84	3,03%	0,00%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	6.512.439,36	0,00	0,00	6.741.301,40	228.862,04	3,51% ▲
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENTA FIJA CURTO PRAZO	53.489,58	0,00	0,00	55.187,46	1.697,88	3,17% ▲
BB FLUXO FIC RENTA FIJA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.657.869,66	1.331.227,13	4.110.391,52	4.074.894,73	196.189,46	2,46% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO LP	59.969,38	0,00	0,00	61.232,87	1.263,49	2,11% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	5.481.427,73	0,00	0,00	5.654.737,36	173.309,63	3,16% ▲
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	635.023,89	0,00	0,00	651.760,87	16.736,98	2,64% ▲
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.400.772,50	1.000.000,00	0,00	2.455.028,77	54.256,27	2,26% ▲
CAIXA BRASIL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	65.131,04	0,00	0,00	67.557,66	2.426,62	3,73% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	1.382.065,02	0,00	0,00	1.416.017,17	33.952,15	2,46% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	5.303.771,14	0,00	0,00	5.275.479,18	-28.291,96	-0,53% ▼
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	166.330,35	0,00	0,00	172.384,96	6.054,61	3,64% ▲
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	1.363.883,31	0,00	0,00	1.410.274,68	46.391,37	3,40% ▲
SAFRA DI MASTER FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.018.779,73	18.779,73	1,88% ▲
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENTA FIJA	0,00	500.010,00	0,00	505.417,63	5.407,63	1,08% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENTA FIJA LP	6.604.118,93	0,00	0,00	6.636.566,90	32.447,97	0,49% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENTA FIJA	639.334,07	83.566,98	0,00	747.880,75	24.979,70	3,46% ▲
SICREDI TAXA SELIC FIC RENTA FIJA LP	4.376.104,13	0,00	0,00	4.536.526,82	160.422,69	3,67% ▲
	40.701.730,09	3.914.804,11	4.110.391,52	41.481.028,94	974.886,26	2,40%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	67.779,77	0,00	0,00	69.852,02	2.072,25	3,06% ▲
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.196.855,17	0,00	0,00	1.261.588,49	64.733,32	5,41% ▲
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	789.592,42	0,00	0,00	805.259,32	15.666,90	1,98% ▲
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.004.596,46	0,00	0,00	1.088.490,97	83.894,51	8,35% ▲
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	493.285,34	0,00	0,00	527.384,58	34.099,24	6,91% ▲
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	558.159,47	0,00	0,00	582.153,43	23.993,96	4,30% ▲
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	1.083.374,81	0,00	0,00	1.133.540,18	50.165,37	4,63% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.037.071,89	0,00	0,00	1.004.695,85	-32.376,04	-3,12% ▼
	6.230.715,33	0,00	0,00	6.472.964,84	242.249,51	3,89%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.318.736,77	0,00	0,00	1.350.467,02	31.730,25	2,41% ▲
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.024.770,05	24.770,05	2,48% ▲
	1.318.736,77	1.000.000,00	0,00	2.375.237,07	56.500,30	2,44%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.611.736,05	0,00	0,00	1.736.206,78	124.470,73	7,72% ▲
	1.611.736,05	0,00	0,00	1.736.206,78	124.470,73	7,72%

Cenário Econômico

Impulsionadas pelo bom desempenho dos meses anteriores, as carteiras mantiveram a trajetória positiva em setembro. Ao analisar os segmentos, a renda fixa foi a que apresentou os menores avanços, especialmente nos ativos atrelados à inflação pós-fixada, que embora tenham registrado retorno positivo, ficaram abaixo da meta atuarial. Já na renda variável, o mês foi novamente marcado por forte desempenho. Os fundos superaram com folga a meta atuarial, refletindo o bom momento do mercado. No cenário internacional, os ativos também avançaram, contribuindo para retornos positivos, favorecidos ainda por certa estabilidade cambial ao longo do mês.

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.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, o segmento de renda fixa foi o que apresentou os menores avanços, especialmente nos ativos atrelados à inflação pós-fixada, que embora tenham registrado retorno positivo, ficaram abaixo da meta atuarial. Já na renda variável, o mês foi novamente marcado por forte desempenho, fazendo com que os fundos superassem com folga a meta atuarial, refletindo o bom momento do mercado. No cenário internacional, os ativos também avançaram, contribuindo para retornos positivos, favorecidos ainda por certa estabilidade cambial ao longo do mês.

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, 13 de outubro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Setembro/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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Setembro/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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

