

2025

Novembro

Relatório
Mensal

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	1.438.435,80	2,86%	4.019.258.640,47	0,04%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.359.077,06	2,70%	731.086.500,13	0,19%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.910.038,04	3,79%	272.532.033,43	0,70%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	10.177.231,62	20,22%	5.761.657.969,94	0,18%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.959.913,34	3,89%	2.135.973.888,25	0,09%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.359.747,53	4,69%	4.447.163.447,90	0,05%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.300.928,64	12,52%	477.911.395,08	1,32%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.991.059,39	15,87%	23.817.015.620,99	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.237.445,86	4,44%	2.084.830.629,20	0,11%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	3.094.117,55	6,15%	867.931.661,68	0,36%	7º III a
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.442.653,41	6,84%	5.910.368.052,57	0,06%	7º III a
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	3.407.894,86	6,77%	80.161.403,96	4,25%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	530.789,66	1,05%	1.124.307.045,00	0,05%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	167.246,53	0,33%	512.963.555,68	0,03%	7º III a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	278.096,98	0,55%	124.662.313,51	0,22%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	324.260,07	0,64%	554.672.038,93	0,06%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.691.888,55	3,36%	689.228.310,71	0,25%	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	253.024,96	0,50%	1.411.711.155,05	0,02%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	546.559,78	1,09%	76.750.154,05	0,71%	8º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	394.350,77	0,78%	814.019.228,38	0,05%	8º I
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	71.373,87	0,14%	132.501.767,96	0,05%	8º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	401.770,95	0,80%	869.872.048,74	0,05%	10º I

Investimentos

 50.337.905,22

Disponibilidades Financeiras

 97.491,27

Total Carteira

 50.435.396,49

Governança (Pró Gestão)

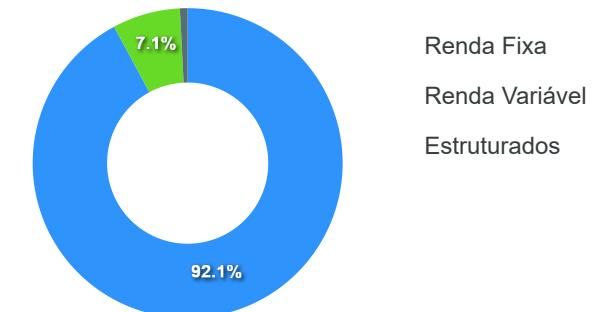


Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,46%	16.844.695,86	66,54%	33.493.209,36
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	58,67%	29.531.883,43	1,33%	670.859,70
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7,07%	3.559.554,98	22,93%	11.541.816,59
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	0,80%	401.770,95	9,20%	4.632.019,57

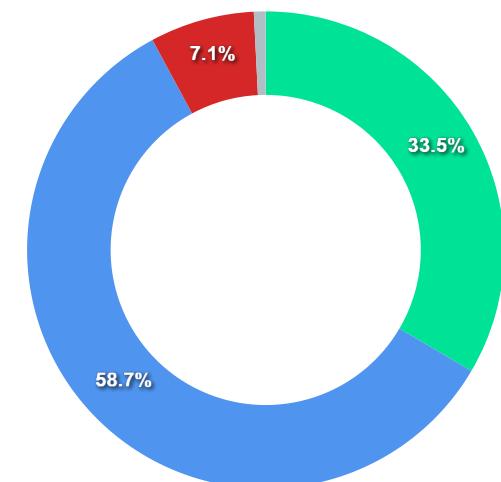
Governança (Pró Gestão)

⚖️ Não possui

Segmentos



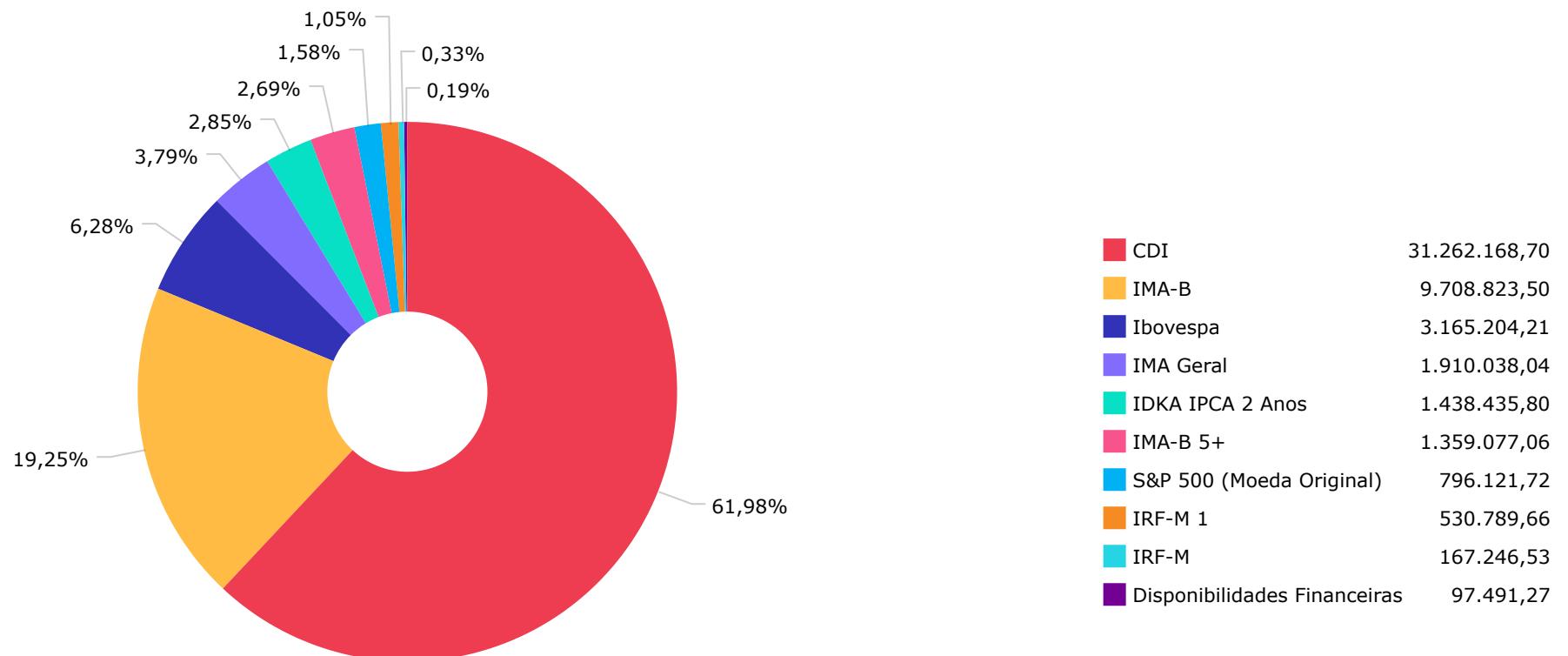
Artigos

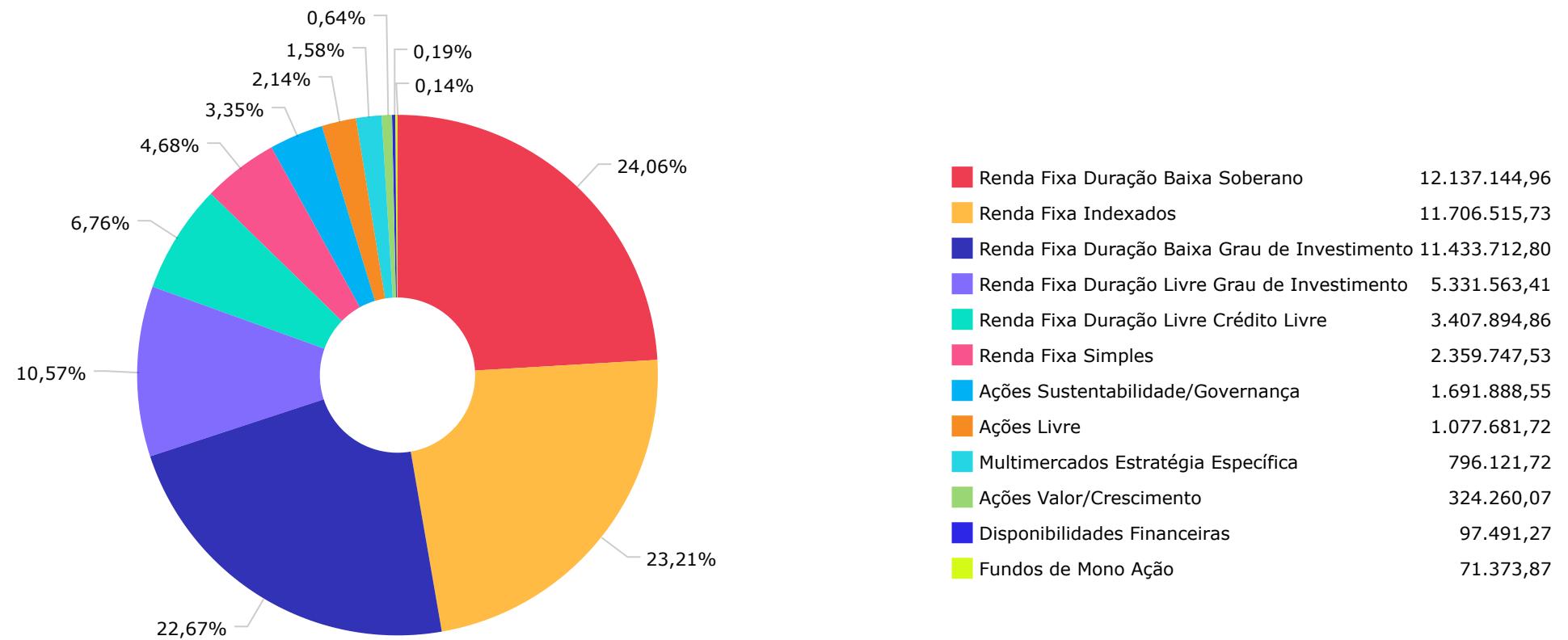


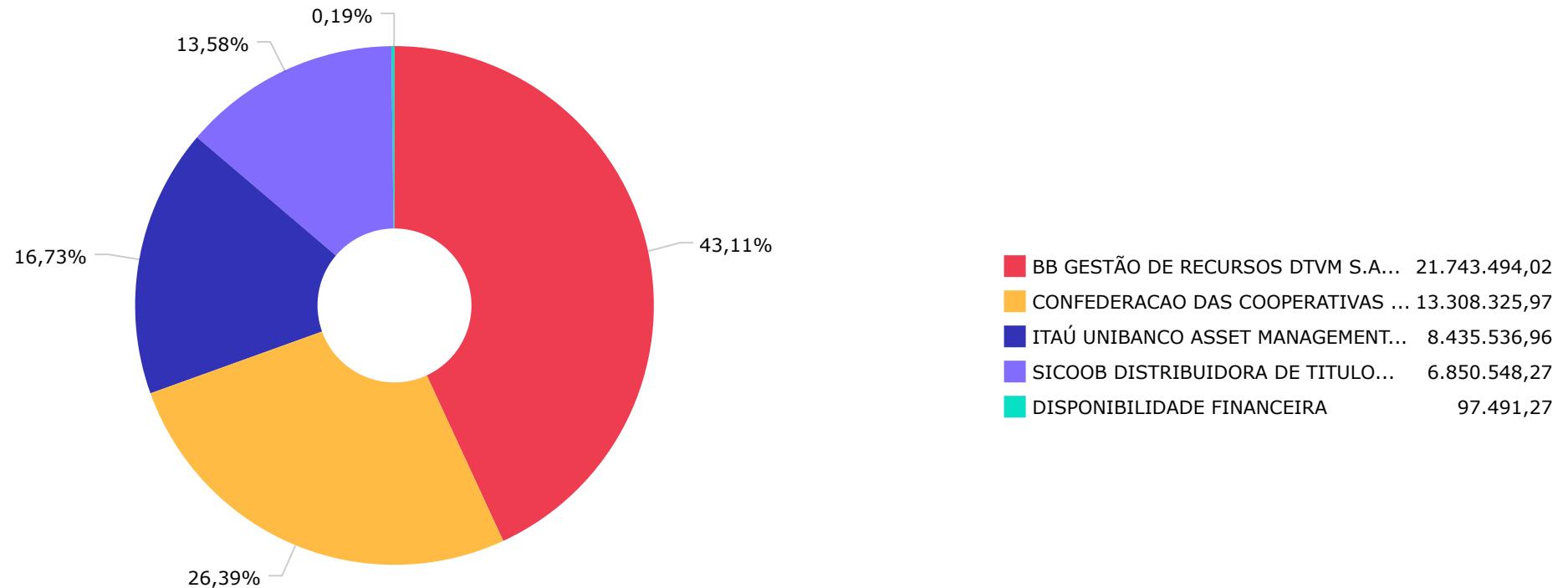
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	50.337.905,22	8º I - Fundos de Ações	7,07%	0,00%	25,00%	30,00%	11.541.816,59
7º I b - FI 100% Títulos TN	33,46%	0,00%	35,00%	100,00%	33.493.209,36	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	5.033.790,52
7º III a - FI Referenciados RF	58,67%	0,00%	24,00%	60,00%	670.859,70	10º I - Fundos Multimercados	0,80%	0,00%	4,00%	10,00%	4.632.019,57
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	10.067.581,04	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.516.895,26
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.516.895,26	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.516.895,26
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.516.895,26						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.516.895,26						

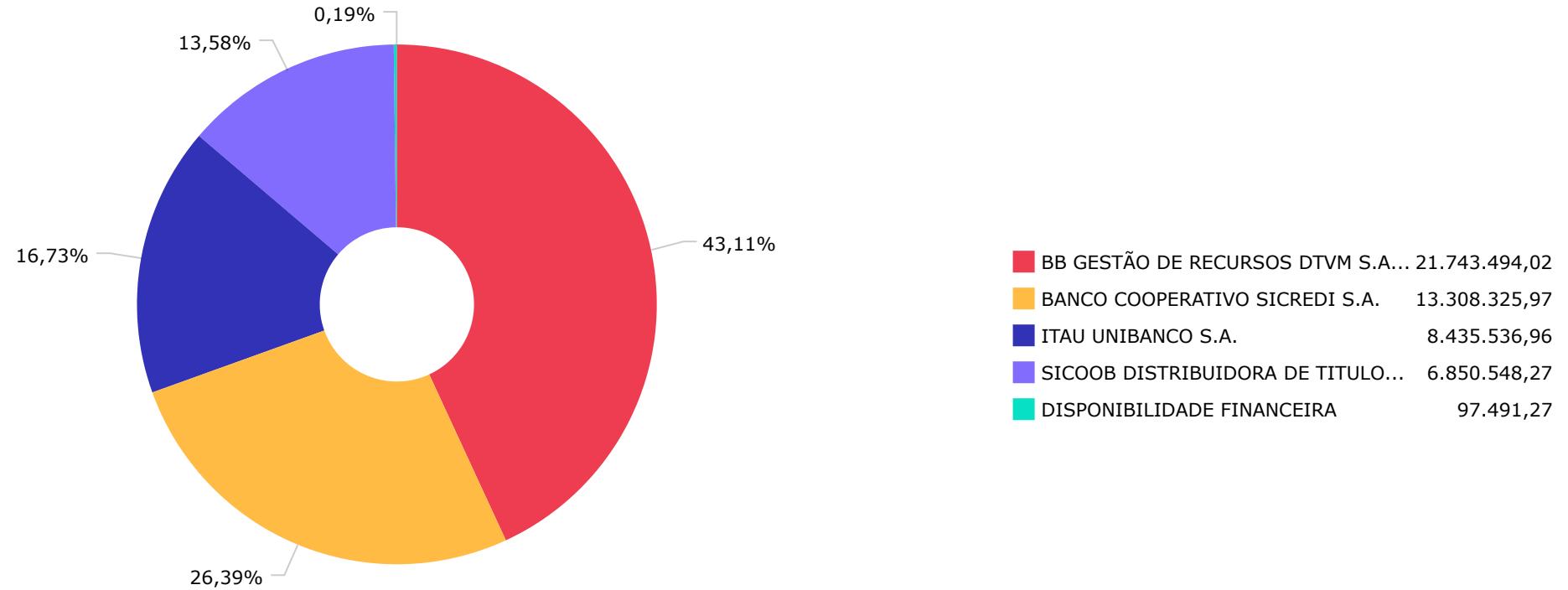
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,05	12,94	3,59	7,30	13,98	26,34		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06	13,09	3,62	7,33	13,99	26,53	0,01	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,04	12,92	3,58	7,26	13,89	26,33	0,01	0,01
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04	12,91	3,57	7,26	13,87		0,00	0,01
ITÁU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,23	12,84	3,73	7,54	13,82	26,53	0,23	0,49
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,04	12,85	3,56	7,22	13,81	26,17	0,01	0,01
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	11,93	3,33	6,76	12,85	23,88	0,00	0,01
ITÁU INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,91	11,01	3,32	6,79	12,40	26,45	0,16	0,33
IBOVESPA - BENCHMARK	6,37	32,25	12,48	16,09	26,58	24,93		
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	7,22	37,00	12,79	14,29	29,62	14,40	6,25	13,16
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6,34	32,08	12,16	16,26	26,46	25,45	5,53	11,65
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,84	28,30	21,11	20,49	21,83	40,55	9,64	20,31
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5,71	21,47	10,47	11,45	15,66	14,17	5,49	11,57
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	3,85	4,75	7,39	2,76	3,59	1,89	5,04	10,61
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	6,59	-5,89	2,02	7,80	-5,46	16,05	10,62	22,37
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
IMA GERAL - BENCHMARK	1,43	13,93	3,75	6,93	13,26	21,69		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,02	12,59	3,60	4,93	9,62	12,59	1,28	2,69
IMA-B - BENCHMARK	2,04	12,82	3,66	5,04	9,87	13,10		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00	12,52	3,56	4,90	9,64	12,43	1,26	2,66
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	1,99	12,53	3,55	4,89	9,49	12,58	1,25	2,63

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	2,80	14,42	4,35	5,24	9,42	8,67		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,76	14,24	4,28	5,16	9,33	8,28	1,91	4,02
IRF-M - BENCHMARK	1,67	17,86	4,36	8,29	15,91	21,83		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,67	17,89	4,31	8,28	15,87	21,07	0,70	1,47
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,07	13,45	3,60	7,29	14,25	25,31		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,10	13,45	3,63	7,32	14,09	25,06	0,13	0,27
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	0,13	16,45	6,02	15,86	13,54	49,94		
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	0,37	24,12	8,01	20,91	21,92	69,15	6,59	13,89
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,35	23,85	8,04	20,81	21,62	67,80	6,60	13,90









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	45.137.336,34	269.535,21	662.088,32	45.314.185,22	569.401,99	569.401,99	1,26% ▲	1,26%	0,60%	0,60%	210,00%	1,38%
Fevereiro	45.314.185,22	690.736,18	669.194,96	45.569.520,76	233.794,32	803.196,31	0,52% ▲	1,78%	1,71%	2,32%	76,72%	1,27%
Março	45.569.520,76	655.259,96	747.977,32	45.956.604,78	479.801,38	1.282.997,69	1,05% ▲	2,86%	0,94%	3,28%	87,20%	1,15%
Abril	45.956.604,78	627.003,17	708.617,87	46.537.219,03	662.228,95	1.945.226,64	1,44% ▲	4,34%	0,83%	4,14%	104,83%	1,71%
Maio	46.537.219,03	1.019.822,88	724.565,83	47.502.029,74	669.553,66	2.614.780,30	1,43% ▲	5,83%	0,68%	4,84%	120,45%	1,15%
Junho	47.502.029,74	632.523,09	467.821,49	48.233.428,65	566.697,31	3.181.477,61	1,19% ▲	7,09%	0,64%	5,51%	128,68%	0,91%
Julho	48.233.428,65	389.048,55	727.612,41	48.046.075,48	151.210,69	3.332.688,30	0,31% ▲	7,42%	0,72%	6,27%	118,34%	0,80%
Agosto	48.046.075,48	776.024,22	884.112,39	48.584.798,88	646.811,57	3.979.499,87	1,35% ▲	8,87%	0,31%	6,60%	134,39%	1,16%
Setembro	48.584.798,88	951.363,45	882.885,10	49.228.979,85	575.702,62	4.555.202,49	1,18% ▲	10,16%	0,92%	7,58%	134,04%	0,82%
Outubro	49.228.979,85	454.849,68	774.521,52	49.543.026,29	633.718,28	5.188.920,77	1,29% ▲	11,58%	0,55%	8,16%	141,91%	0,88%
Novembro	49.543.026,29	730.286,87	729.492,88	50.337.905,22	794.084,94	5.983.005,71	1,60% ▲	13,36%	0,58%	8,79%	151,99%	0,87%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.282.997,69	2,86%	3,28%
2º Trim	1.898.479,92	4,11%	2,16%
1º Sem	3.181.477,61	7,09%	5,51%
3º Trim	1.373.724,88	2,87%	1,96%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

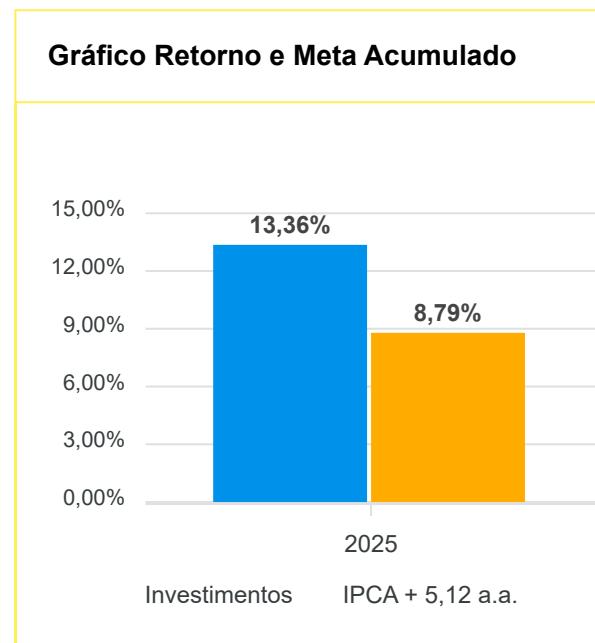


Gráfico Risco x Retorno

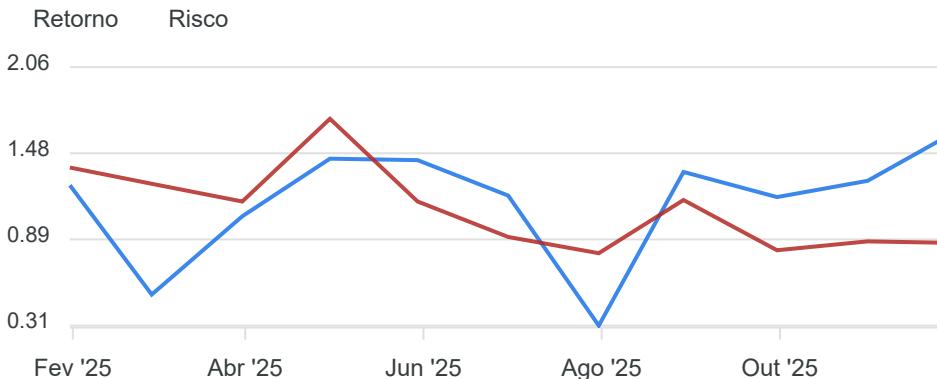
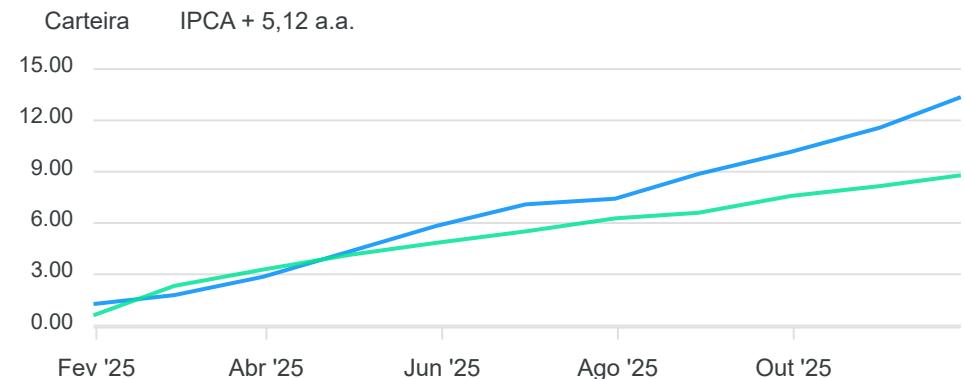
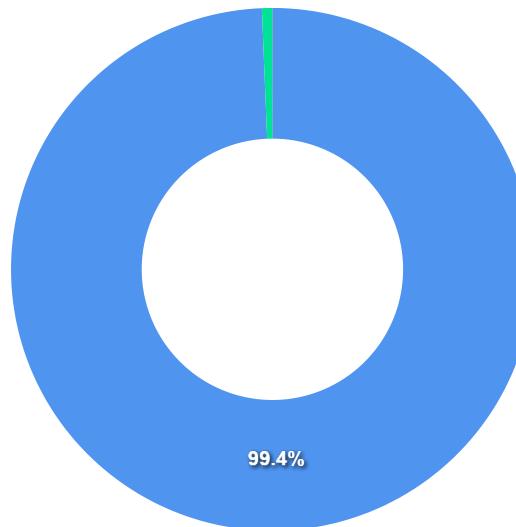


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/11/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	50.111.136,42	99,36
Até D+180	324.260,07	0,64
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



RENDAS FIXAS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.330.963,28	730.286,87	727.192,88	2.359.747,53	25.690,26	0,84% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.424.553,73	0,00	0,00	1.438.435,80	13.882,07	0,97% ▲	0,58%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.322.606,78	0,00	0,00	1.359.077,06	36.470,28	2,76% ▲	1,91%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.177.430,18	0,00	0,00	6.300.928,64	123.498,46	2,00% ▲	1,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.907.345,01	0,00	0,00	7.991.059,39	83.714,38	1,06% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.210.207,25	0,00	0,00	2.237.445,86	27.238,61	1,23% ▲	0,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.872.220,13	0,00	0,00	1.910.038,04	37.817,91	2,02% ▲	1,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	3.066.149,36	0,00	0,00	3.094.117,55	27.968,19	0,91% ▲	0,16%
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.409.420,85	0,00	2.300,00	3.442.653,41	35.532,56	1,04% ▲	0,00%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	3.341.411,40	0,00	0,00	3.407.894,86	66.483,46	1,99% ▲	1,25%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	525.027,28	0,00	0,00	530.789,66	5.762,38	1,10% ▲	0,13%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	164.494,88	0,00	0,00	167.246,53	2.751,65	1,67% ▲	0,70%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	10.072.255,45	0,00	0,00	10.177.231,62	104.976,17	1,04% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.939.800,16	0,00	0,00	1.959.913,34	20.113,18	1,04% ▲	0,01%
	45.763.885,74	730.286,87	729.492,88	46.376.579,29	611.899,56	1,34%	0,42%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	267.779,95	0,00	0,00	278.096,98	10.317,03	3,85% ▲	5,04%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	306.740,85	0,00	0,00	324.260,07	17.519,22	5,71% ▲	5,49%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.590.967,61	0,00	0,00	1.691.888,55	100.920,94	6,34% ▲	5,53%
ITAÚ DYNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	243.679,58	0,00	0,00	253.024,96	9.345,38	3,84% ▲	9,64%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	509.735,73	0,00	0,00	546.559,78	36.824,05	7,22% ▲	6,25%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	392.973,67	0,00	0,00	394.350,77	1.377,10	0,35% ▲	6,60%
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	66.961,27	0,00	0,00	71.373,87	4.412,60	6,59% ▲	10,62%
-	3.378.838,66	0,00	0,00	3.559.554,98	180.716,32	5,35%	6,11%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	400.301,89	0,00	0,00	401.770,95	1.469,06	0,37% ▲	6,59%
-	400.301,89	0,00	0,00	401.770,95	1.469,06	0,37%	6,59%

Texto....

Rio de Janeiro, 24 de novembro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

