

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.409.954,18	2,86%	4.111.408.149,52	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.309.046,47	2,66%	692.324.778,78	0,19%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.853.229,42	3,76%	268.496.038,80	0,69%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	9.945.711,65	20,20%	5.550.886.530,70	0,18%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.915.544,04	3,89%	1.948.188.348,86	0,10%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.268.679,06	4,61%	4.688.194.590,52	0,05%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.412.971,44	13,03%	470.759.535,41	1,36%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.807.810,43	15,86%	23.444.999.065,48	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.182.533,34	4,43%	2.111.716.991,08	0,10%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	3.029.827,18	6,15%	1.126.988.916,33	0,27%	7º III a
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.366.688,83	6,84%	5.566.834.655,75	0,06%	7º III a
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	3.360.946,72	6,83%	68.478.568,36	4,91%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	518.248,34	1,05%	1.057.433.055,67	0,05%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	162.174,05	0,33%	452.527.796,17	0,04%	7º III a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	259.280,52	0,53%	126.297.244,91	0,21%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	299.984,55	0,61%	559.888.292,76	0,05%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.559.540,34	3,17%	636.545.100,82	0,25%	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	226.874,10	0,46%	1.338.230.498,31	0,02%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	500.206,73	1,02%	76.439.770,71	0,65%	8º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	380.985,92	0,77%	755.030.150,50	0,05%	8º I
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	70.723,21	0,14%	144.758.660,14	0,05%	8º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	388.019,33	0,79%	799.358.351,33	0,05%	10º I

Investimentos

\$ 49.228.979,85

Disponibilidades Financeiras

\$ 25.676,61

Total Carteira

\$ 49.254.656,46

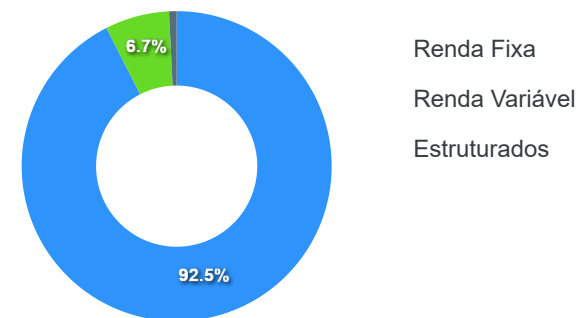
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,38%	16.433.485,76 66,62%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	59,13%	29.109.879,39 0,87%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	6,70%	3.297.595,37 23,30%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	0,79%	388.019,33 9,21%

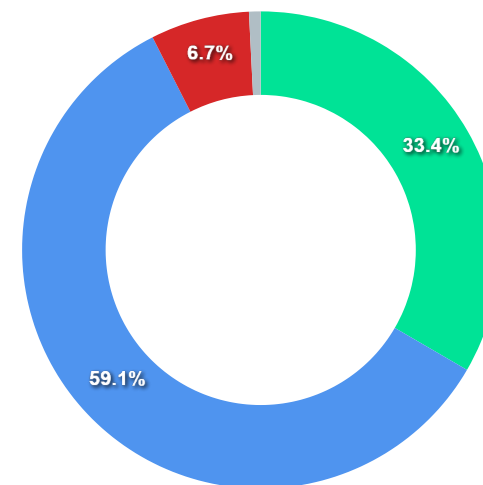
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

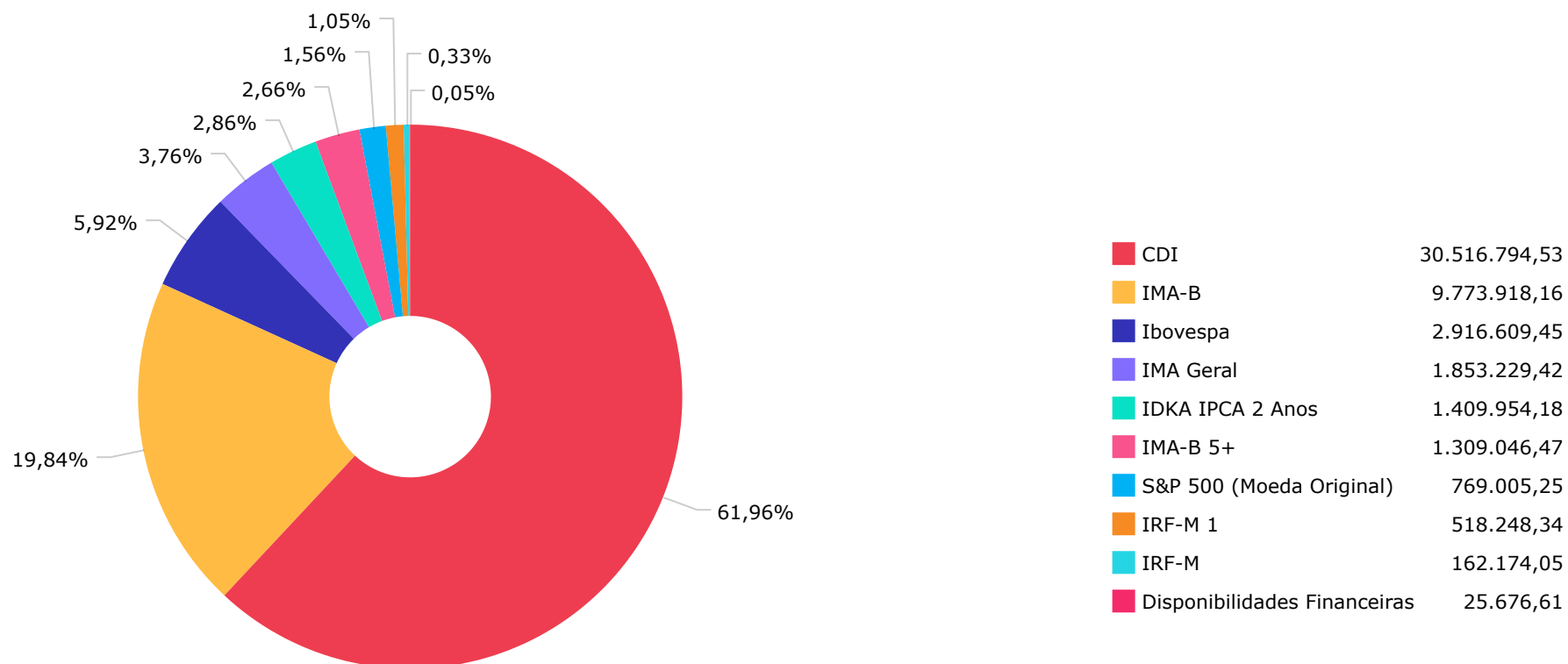


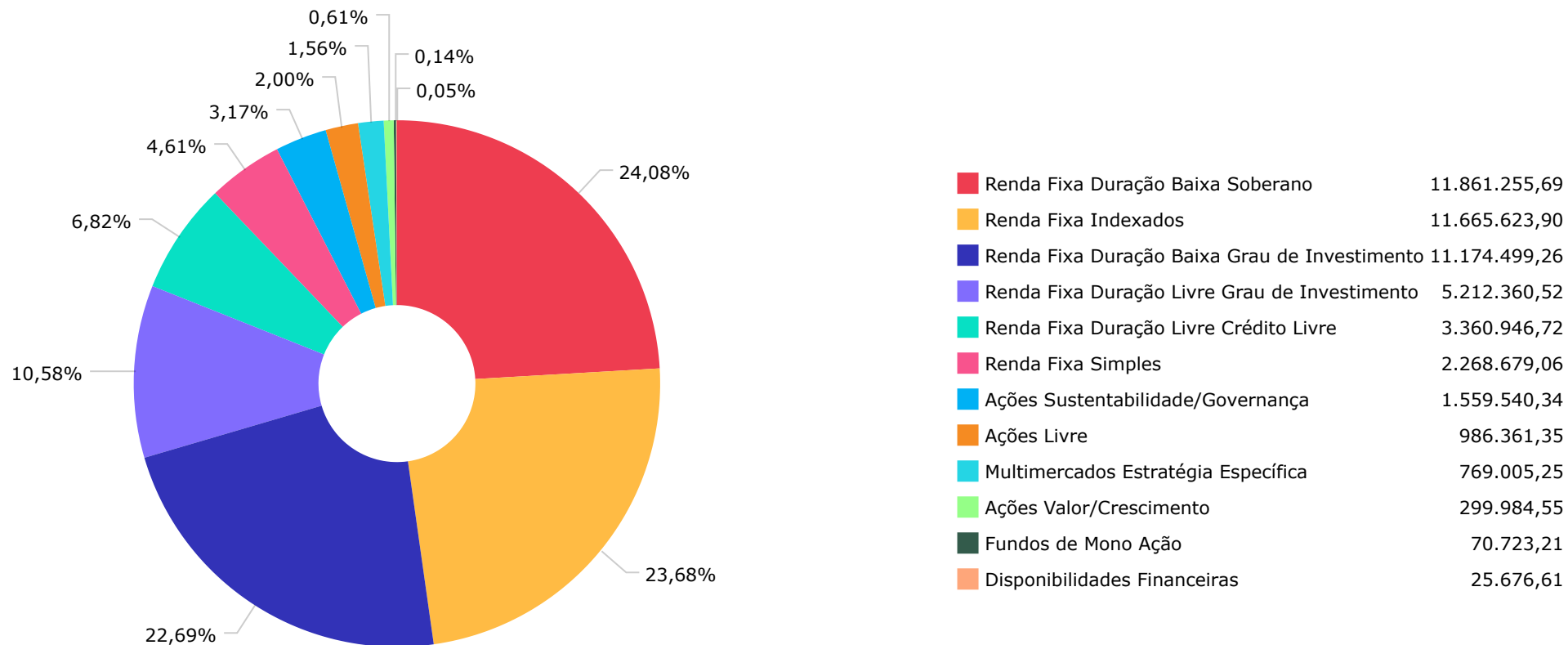
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	49.228.979,85
7º I b - FI 100% Títulos TN	33,38%	0,00%	35,00%	100,00%	32.795.494,09
7º III a - FI Referenciados RF	59,13%	0,00%	24,00%	60,00%	427.508,52
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	9.845.795,97
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.461.448,99
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.461.448,99
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.461.448,99

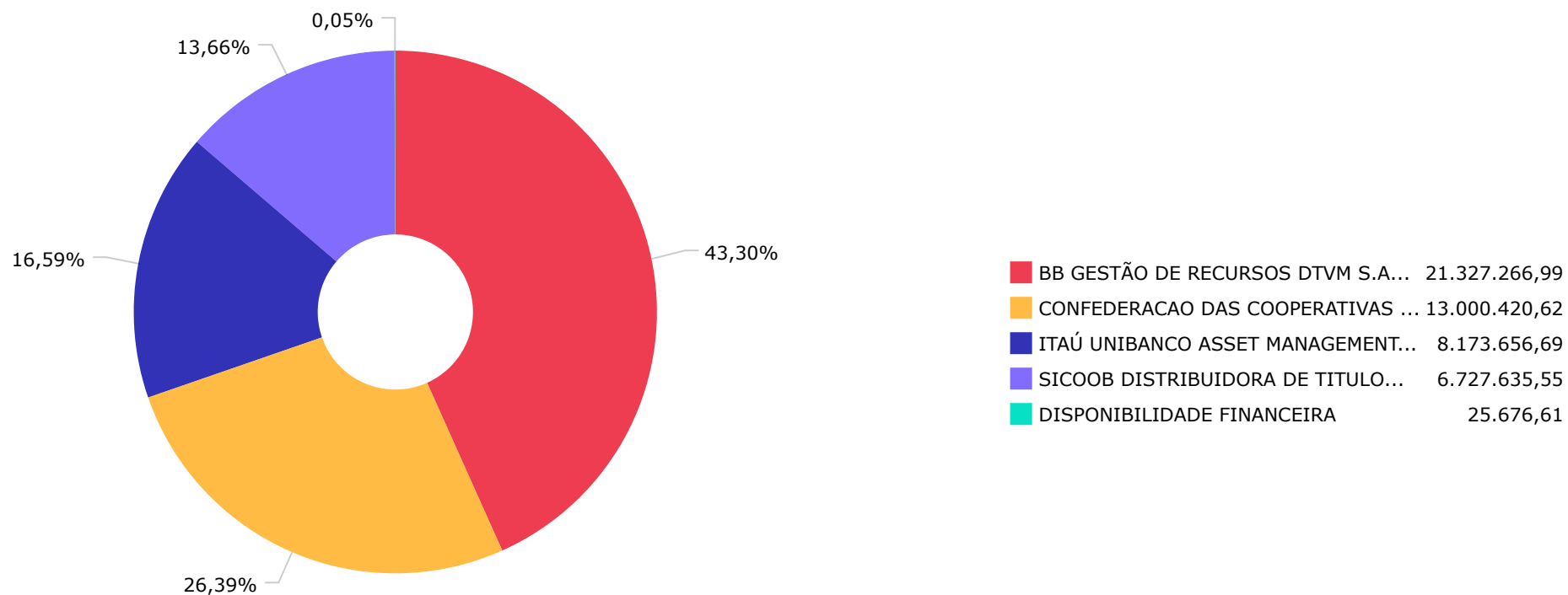
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	6,70%	0,00%	25,00%	30,00%	11.471.098,59
9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	4.922.897,99
10º I - Fundos Multimercados	0,79%	0,00%	4,00%	10,00%	4.534.878,66
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.461.448,99
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.461.448,99

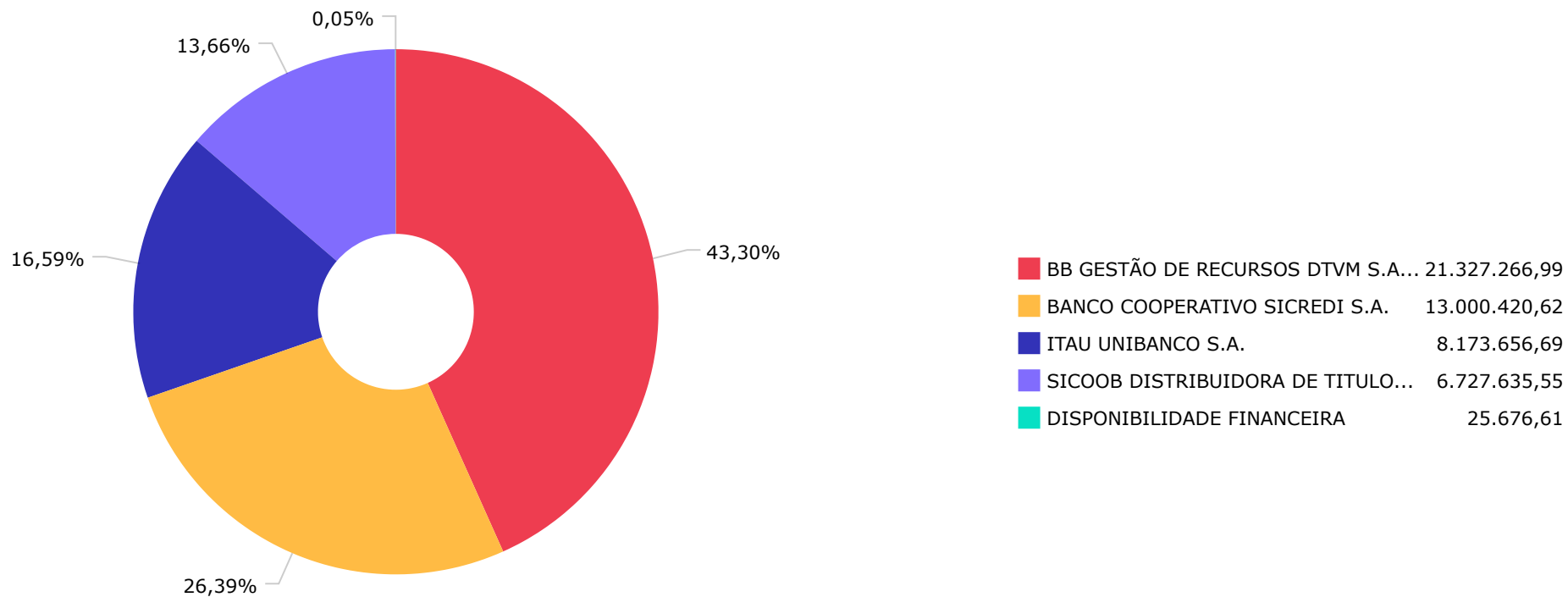
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,24	10,50	3,72	7,17	13,32	25,99	0,02	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,22	10,35	3,69	7,11	13,26	25,77	0,00	0,01
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	10,34	3,69	7,10	13,26		0,01	0,01
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,21	10,29	3,67	7,07	13,18	25,60	0,00	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,19	10,07	3,65	7,20	12,98	25,80	0,23	0,48
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,17	8,71	3,55	6,40	12,61	25,77	0,12	0,25
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13	9,55	3,44	6,62	12,19	23,36	0,00	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46		
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
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
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	1,09	-6,75	2,33	-9,09	0,93	23,28	7,82	16,47
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,12	-2,33	-2,92	0,27	-5,66	1,16	3,38	7,13
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,48	8,50	2,47	5,23	9,35	18,16		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65	8,14	2,45	5,09	9,19	18,02	0,56	1,19
IMA GERAL - BENCHMARK	1,05	10,97	2,84	7,22	11,08	21,07		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,52	9,25	0,52	5,65	5,65	11,33	1,58	3,33
IMA-B - BENCHMARK	0,54	9,42	0,57	5,77	5,89	11,83		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52	9,22	0,55	5,67	5,71	11,20	1,55	3,27
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	0,53	9,25	0,55	5,63	5,63	11,44	1,54	3,23

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,44	10,14	-0,55	6,21	3,34	7,09		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44	10,03	-0,52	6,13	3,33	6,75	2,33	4,91
IRF-M - BENCHMARK	1,26	14,36	3,24	9,30	12,11	21,58		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,14	14,32	3,21	9,22	11,82	20,72	0,81	1,70
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,20	10,82	3,70	7,24	13,18	24,81		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,18	10,77	3,69	7,23	12,89	24,51	0,06	0,13
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	3,53	13,72	7,79	19,18	16,07	55,98		
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	4,31	19,87	10,38	24,15	24,55	75,64	3,39	7,14
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4,38	19,66	10,37	23,95	24,16	74,15	3,36	7,07









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%
Mai	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%

Retorno Acumulado (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

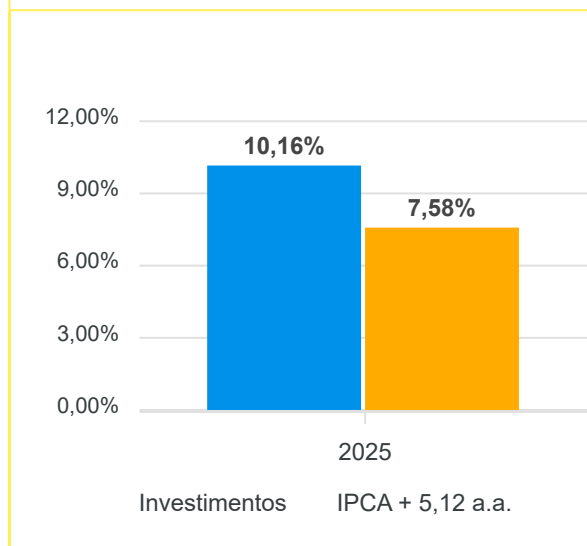
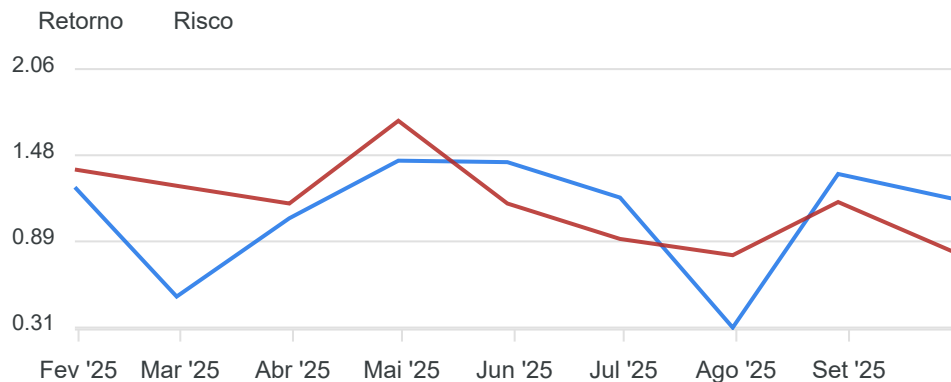
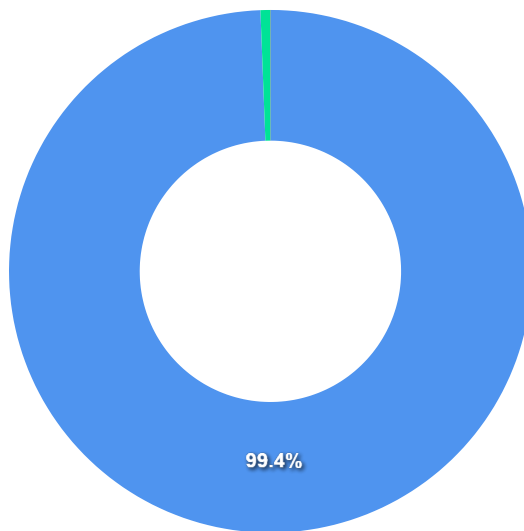


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/09/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	48.954.671,91	99,39
Até D+180	299.984,55	0,61
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



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.107.492,26	861.363,45	727.885,10	2.268.679,06	27.708,45	0,93% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.400.786,52	0,00	0,00	1.409.954,18	9.167,66	0,65% ▲	0,56%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.456.905,67	0,00	155.000,00	1.309.046,47	7.140,80	0,49% ▲	2,33%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.379.940,03	0,00	0,00	6.412.971,44	33.031,41	0,52% ▲	1,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.712.244,74	0,00	0,00	7.807.810,43	95.565,69	1,24% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.156.939,63	0,00	0,00	2.182.533,34	25.593,71	1,19% ▲	0,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.843.680,49	0,00	0,00	1.853.229,42	9.548,93	0,52% ▲	1,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.994.751,11	0,00	0,00	3.029.827,18	35.076,07	1,17% ▲	0,12%
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.236.681,90	90.000,00	0,00	3.366.688,83	40.006,93	1,20% ▲	0,01%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA	3.343.154,43	0,00	0,00	3.360.946,72	17.792,29	0,53% ▲	1,54%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	512.204,05	0,00	0,00	518.248,34	6.044,29	1,18% ▲	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	160.341,63	0,00	0,00	162.174,05	1.832,42	1,14% ▲	0,81%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	9.825.741,85	0,00	0,00	9.945.711,65	119.969,80	1,22% ▲	0,00%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.892.559,74	0,00	0,00	1.915.544,04	22.984,30	1,21% ▲	0,00%
	45.023.424,05	951.363,45	882.885,10	45.543.365,15	451.462,75	1,00%	0,51%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	258.962,36	0,00	0,00	259.280,52	318,16	0,12% ▲	3,38%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	293.530,05	0,00	0,00	299.984,55	6.454,50	2,20% ▲	4,53%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.508.408,62	0,00	0,00	1.559.540,34	51.131,72	3,39% ▲	4,50%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	208.927,13	0,00	0,00	226.874,10	17.946,97	8,59% ▲	7,67%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	484.591,78	0,00	0,00	500.206,73	15.614,95	3,22% ▲	6,06%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	365.014,16	0,00	0,00	380.985,92	15.971,76	4,38% ▲	3,36%
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	69.958,97	0,00	0,00	70.723,21	764,24	1,09% ▲	7,82%
-	3.189.393,07	0,00	0,00	3.297.595,37	108.202,30	3,39%	4,81%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	371.981,76	0,00	0,00	388.019,33	16.037,57	4,31% ▲	3,39%
-	371.981,76	0,00	0,00	388.019,33	16.037,57	4,31%	3,39%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.118.084,47	2.026.436,22	1.954.609,90	2.268.679,06	78.768,27	1,90% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.376.214,52	0,00	0,00	1.409.954,18	33.739,66	2,45% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.627.045,26	0,00	310.000,00	1.309.046,47	-7.998,79	-0,49% ▼
BB IMA-B FI RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.458.082,73	0,00	80.000,00	6.412.971,44	34.888,71	0,54% ▲
BB PERFIL FIC RENTA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.527.486,98	0,00	0,00	7.807.810,43	280.323,45	3,72% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIXA LP	2.105.618,90	0,00	0,00	2.182.533,34	76.914,44	3,65% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENTA FIXA	1.843.595,30	0,00	0,00	1.853.229,42	9.634,12	0,52% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENTA FIXA LP	2.925.969,24	0,00	0,00	3.029.827,18	103.857,94	3,55% ▲
SICOOB DI FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI	3.159.440,48	90.000,00	0,00	3.366.688,83	117.248,35	3,61% ▲
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENTA FIXA	3.342.436,90	0,00	0,00	3.360.946,72	18.509,82	0,55% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENTA FIXA	499.804,91	0,00	0,00	518.248,34	18.443,43	3,69% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENTA FIXA LP	157.123,41	0,00	0,00	162.174,05	5.050,64	3,21% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENTA FIXA	9.592.082,06	0,00	0,00	9.945.711,65	353.629,59	3,69% ▲
SICREDI TAXA SELIC FIC RENTA FIXA LP	1.847.805,71	0,00	0,00	1.915.544,04	67.738,33	3,67% ▲
	44.580.790,87	2.116.436,22	2.344.609,90	45.543.365,15	1.190.747,96	2,67%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	424.417,45	0,00	150.000,00	259.280,52	-15.136,93	-3,57% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	291.085,11	0,00	0,00	299.984,55	8.899,44	3,06% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.479.518,82	0,00	0,00	1.559.540,34	80.021,52	5,41% ▲
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	212.205,05	0,00	0,00	226.874,10	14.669,05	6,91% ▲
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	479.590,28	0,00	0,00	500.206,73	20.616,45	4,30% ▲
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	345.188,47	0,00	0,00	380.985,92	35.797,45	10,37% ▲
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	69.111,18	0,00	0,00	70.723,21	1.612,03	2,33% ▲
	3.301.116,36	0,00	150.000,00	3.297.595,37	146.479,01	4,44%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	351.521,42	0,00	0,00	388.019,33	36.497,91	10,38% ▲
	351.521,42	0,00	0,00	388.019,33	36.497,91	10,38%

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

