

2025

Agosto

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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.398.039,11	17,29%	4.696.118.345,55	0,43%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.356.487,13	8,78%	4.196.626.971,88	0,25%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.110.740,10	11,11%	9.555.718.767,07	0,14%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... ...RE	11.429.766,50	9,69%	4.242.917.133,15	0,27%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.899.954,82	3,31%	1.309.137.366,19	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.203.024,74	3,56%	927.488.100,09	0,45%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.764.783,85	4,89%	2.278.609.430,39	0,25%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15.196.187,83	12,88%	4.490.304.469,29	0,34%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.322.102,75	8,75%	19.399.073.756,47	0,05%	7º III a
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	44.214,02	0,04%	577.660,61	7,65%	7º III a
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.148.018,86	6,91%	8.063.342.614,56	0,10%	7º III a
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.144.054,46	1,82%	2.070.383.704,51	0,10%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	498.347,90	0,42%	118.578.766,33	0,42%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.071.719,32	0,91%	769.964.467,57	0,14%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.848.970,73	2,41%	616.918.551,94	0,46%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.465.088,79	2,09%	758.423.489,66	0,33%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	4.779.326,59	4,05%	221.313.280,88	2,16%	8º I
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	818.461,69	0,69%	215.369.287,24	0,38%	9º III
AUSTRO MULTISEITORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	309.562,75	0,26%	15.704.479,09	1,97%	10º II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00%	-83.524.002,67	0,00%	10º II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00%	0,00	0,00%	10º II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	166.400,00	0,14%	37.200.715,76	0,45%	11º

Investimentos

 117.975.251,96

Disponibilidades Financeiras

 131.414,38

Total Carteira

 118.106.666,34

Governança (Pró Gestão)

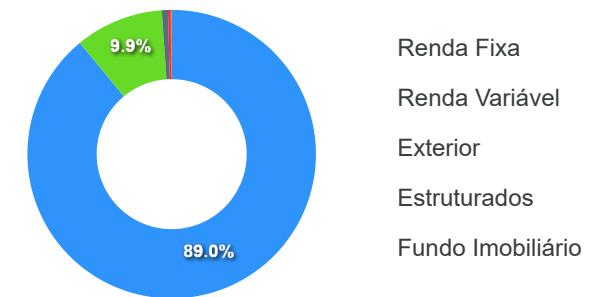
 NIVEL 1 09/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	58,62%	69.162.796,25	41,38%	48.812.455,71
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	30,39%	35.854.577,92	34,61%	40.829.335,85
8º I - Fundos de Ações	35,00%	9,89%	11.663.453,33	25,11%	29.627.884,86
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,69%	818.461,69	9,31%	10.979.063,51
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,26%	309.562,77	4,74%	5.589.199,83
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,14%	166.400,00	4,86%	5.732.362,60

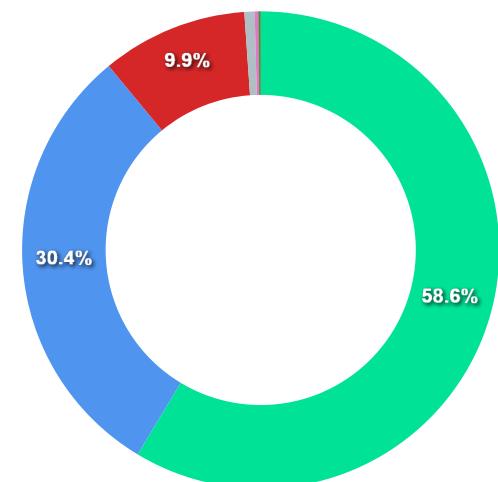
Governança (Pró Gestão)

legate NIVEL 1 09/12/2025

Segmentos



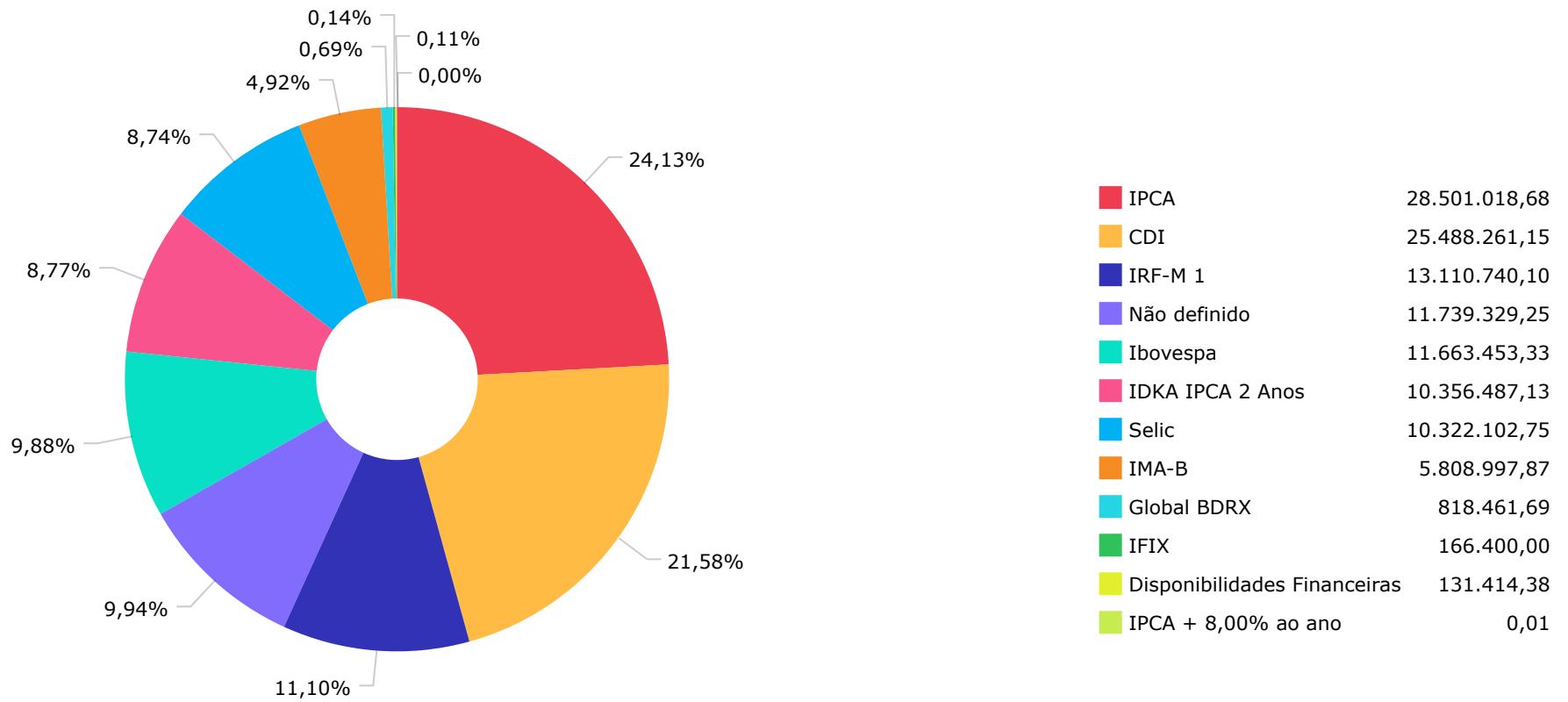
Artigos

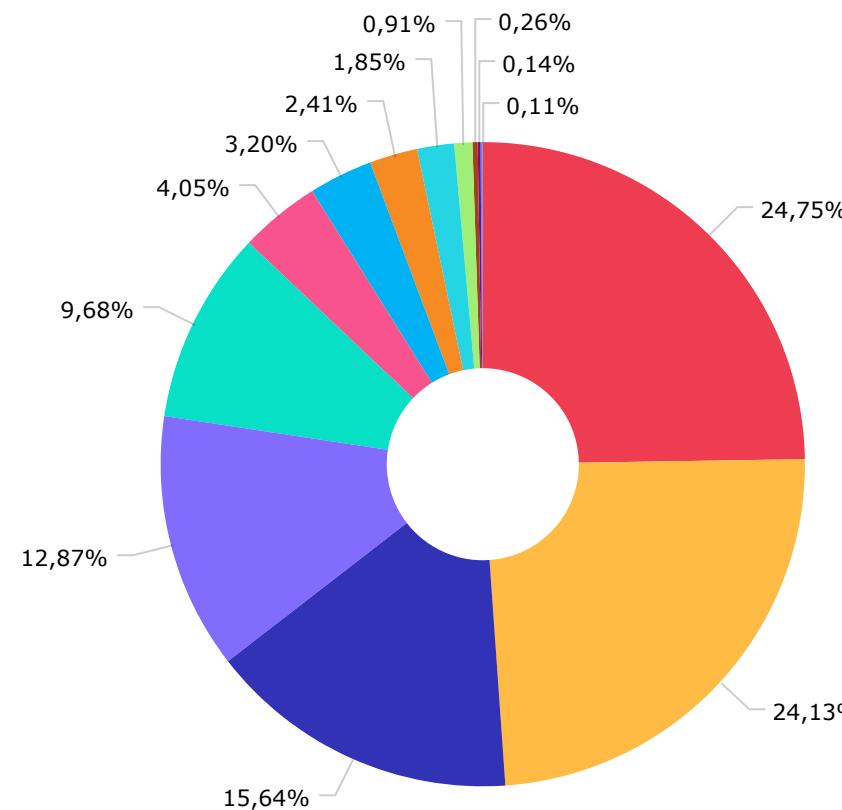


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	117.975.251,96	8º I - Fundos de Ações	9,89%	0,00%	6,00%	35,00%	29.627.884,86
7º I b - FI 100% Títulos TN	58,62%	0,00%	64,00%	100,00%	48.812.455,71	9º III - Ações - BDR Nível I	0,69%	0,00%	1,00%	35,00%	40.472.876,50
7º III a - FI Referenciados RF	30,39%	0,00%	26,00%	65,00%	40.829.335,85	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%	11.797.525,20
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,50%	20,00%	23.595.050,39	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,26%	0,00%	0,50%	5,00%	5.589.199,83
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,50%	0,00%	0,00	11º - Fundos Imobiliários	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	-166.400,00

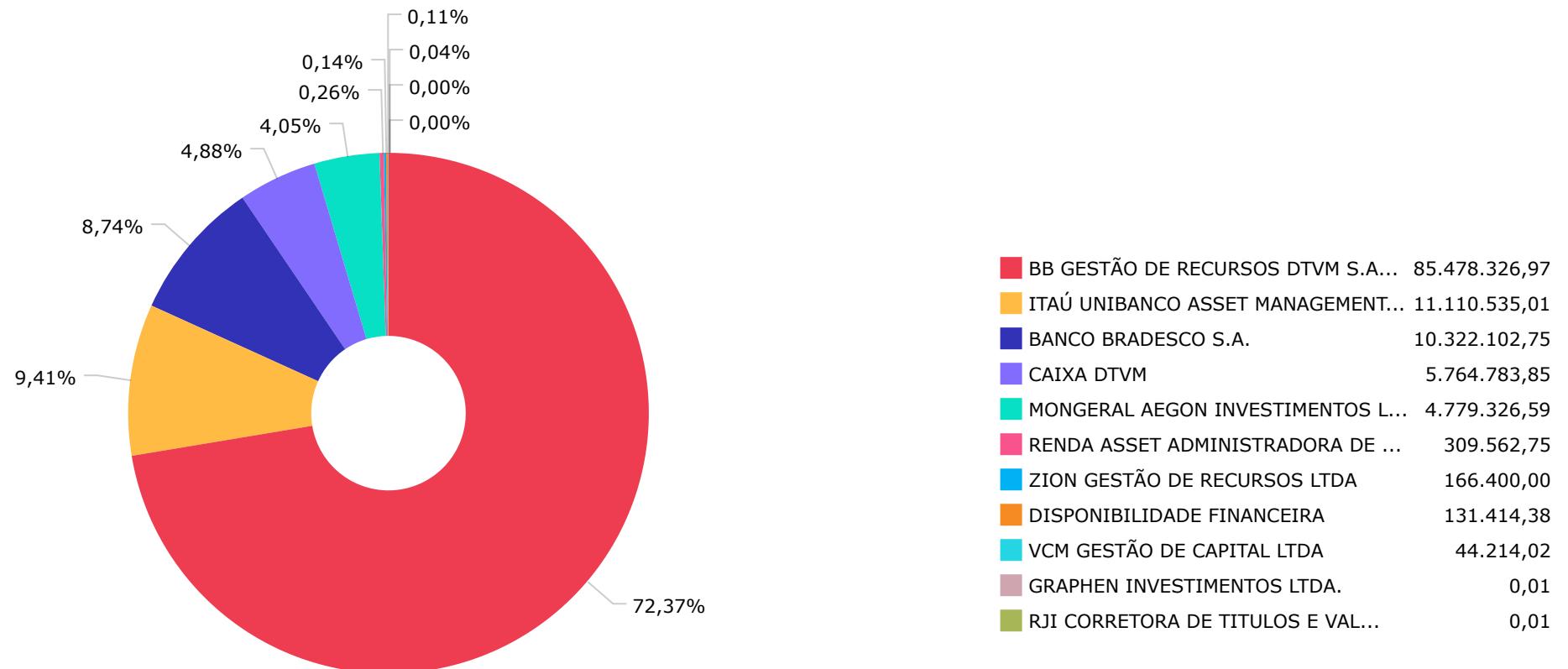
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08	7,12	2,42	4,85	9,16		0,36	0,76
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12	-0,82	-0,38	-0,74	-1,49	-75,93	0,21	0,43
CDI - BENCHMARK								
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	9,10	3,57	6,90	12,91	26,29	0,03	0,06
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,21	8,78	3,67	6,68	12,85	24,85	0,18	0,38
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08	8,32	3,32	6,35	11,76	23,07	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	0,92	-3,49	5,46	-2,42	11,40	58,00	6,47	13,63
IBOVESPA - BENCHMARK								
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6,28	17,57	3,21	15,17	3,98	22,19		
MAG BRASIL FI AÇÕES	6,46	17,76	3,65	15,47	4,05	22,01	7,57	15,94
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6,28	16,83	3,16	14,77	3,11	18,23	7,46	15,71
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,97	12,71	-3,63	15,20	0,82	14,76	8,65	18,21
BB AGRO FIC AÇÕES	5,02	4,70	-1,96	6,08	-5,86	2,71	7,23	15,22
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,94	-0,81	-4,96	6,81	-11,07	-3,78	7,13	15,02
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38	7,98	2,23	5,16	9,26	17,93		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19	7,43	2,09	4,78	9,00	17,50	0,73	1,55
IMA-B - BENCHMARK								
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	0,84	8,84	1,33	7,15	4,62	10,18		
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	0,82	8,68	1,28	7,04	4,34	9,64	2,04	4,31
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-17,98	-45,17	-28,64	-39,48	-53,45	-68,68	17,31	36,45
IPCA - BENCHMARK								
	-0,11	3,15	0,39	1,65	5,13	9,59		

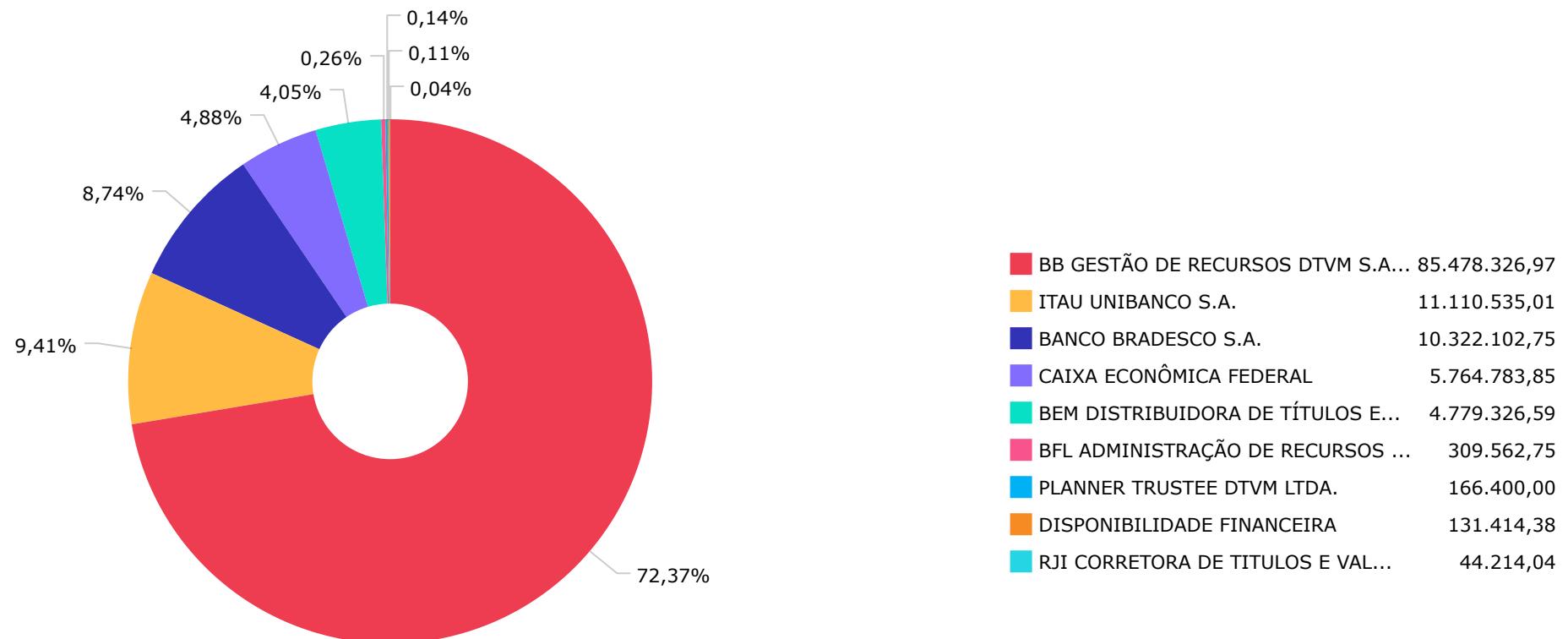
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06	9,00	3,28	6,68	11,28	22,36	0,10	0,22
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07	7,77	2,12	4,78	8,44	15,48	0,69	1,46
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17	8,30	1,22	6,58	5,13	9,93	1,84	3,87
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,09	-178,02	0,25	0,49	-177,83	-177,24	0,14	0,30
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	0,53	8,51	2,34	5,64	13,54	27,82		
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA								
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,24	9,51	3,56	7,04	12,76	24,48		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21	9,29	3,48	6,88	12,42	23,77	0,10	0,21
SELIC - BENCHMARK	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	9,17	3,60	6,96	13,03	26,73	0,01	0,02
IFIX - BENCHMARK	1,16	11,55	0,42	11,37	2,44	8,20		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-17,46	-25,18	-15,45	-22,96	-36,59	-45,26	14,60	30,75





Renda Fixa Indexados	29.232.011,08
Renda Fixa Duração Livre Soberano	28.501.018,67
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	18.470.121,61
Renda Fixa Simples	15.196.187,83
Não classificado	11.429.766,50
Ações Índice Ativo	4.779.326,59
Ações Livre	3.781.898,38
Ações Sustentabilidade/Governança	2.848.970,73
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	2.188.268,48
Ações Dividendos	1.071.719,32
Fundos de Participações	309.562,77
FII Renda Gestão Ativa	166.400,00
Disponibilidades Financeiras	131.414,38





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	103.821.304,31	1.506.560,71	893.684,33	105.955.772,71	1.521.592,02	1.521.592,02	1,46% ▲	1,46%	0,47%	0,47%	310,64%	1,55%
Fevereiro	105.955.772,71	2.487.612,49	1.308.700,91	107.533.637,31	398.953,02	1.920.545,04	0,37% ▲	1,83%	1,91%	2,38%	76,89%	1,30%
Março	107.533.637,31	10.312.747,50	9.863.323,68	109.082.754,25	1.099.693,12	3.020.238,16	1,02% ▲	2,87%	0,91%	3,32%	86,45%	1,23%
Abril	109.082.754,25	1.431.982,09	990.769,64	111.258.513,23	1.734.546,53	4.754.784,69	1,58% ▲	4,50%	0,91%	4,26%	105,63%	1,60%
Maio	111.258.513,23	1.412.670,44	992.412,21	112.921.908,26	1.243.136,80	5.997.921,49	1,11% ▲	5,66%	0,80%	5,09%	111,20%	1,15%
Junho	112.921.908,26	1.597.034,47	936.658,28	114.526.866,26	944.581,81	6.942.503,30	0,83% ▲	6,54%	0,65%	5,77%	113,34%	0,94%
Julho	114.526.866,26	1.780.387,74	811.142,67	115.891.130,17	395.018,84	7.337.522,14	0,34% ▲	6,91%	0,70%	6,51%	106,14%	0,88%
Agosto	115.891.130,17	1.745.993,68	1.406.557,17	117.975.251,96	1.744.685,28	9.082.207,42	1,50% ▲	8,51%	0,23%	6,76%	125,89%	1,14%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.020.238,16	2,87%	3,32%
2º Trim	3.922.265,14	3,57%	2,37%
1º Sem	6.942.503,30	6,54%	5,77%

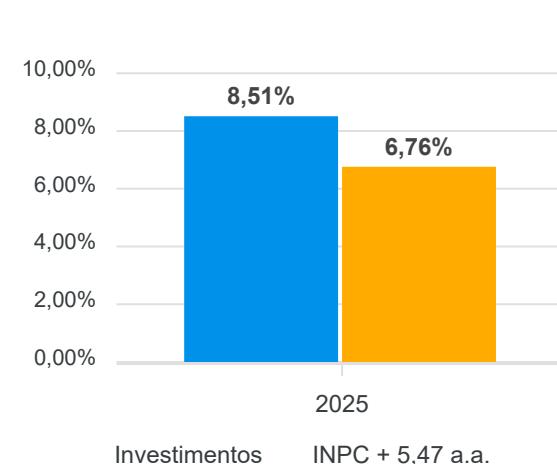
Gráfico Retorno e Meta Acumulado


Gráfico Risco x Retorno

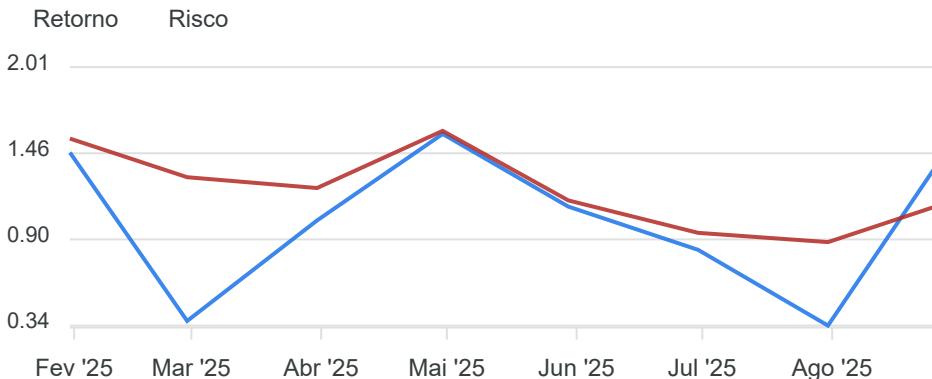
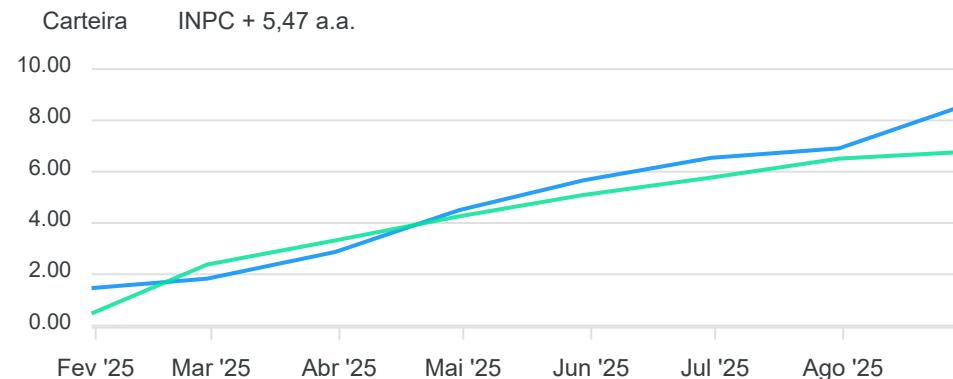
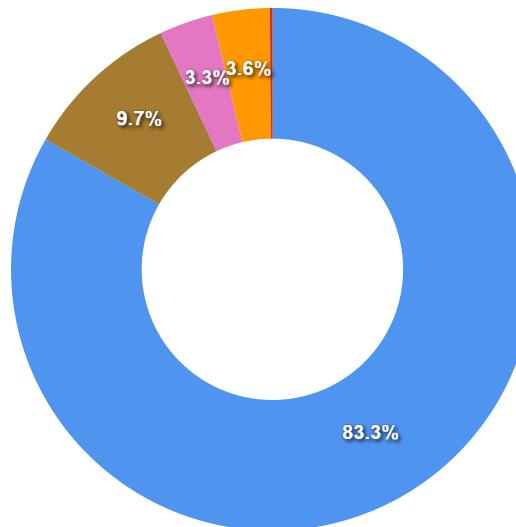


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/08/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	98.363.306,24	83,28
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	11.429.766,50	9,68
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	3.944.168,84	3,34
Até D+3600	4.203.024,74	3,56
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	166.400,02	0,14



RENDAM FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.183.704,73	0,00	0,00	20.398.039,11	214.334,38	1,06% ▲	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14.222.749,91	1.745.993,68	933.875,41	15.196.187,83	161.319,65	1,01% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.234.623,46	0,00	0,00	10.356.487,13	121.863,67	1,19% ▲	0,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.953.481,59	0,00	0,00	13.110.740,10	157.258,51	1,21% ▲	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	11.650.176,32	0,00	344.444,63	11.429.766,50	124.034,81	1,06% ▲	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.858.590,60	0,00	0,00	3.899.954,82	41.364,22	1,07% ▲	0,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.280.897,54	0,00	128.237,13	4.203.024,74	50.364,33	1,18% ▲	1,84%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.202.812,00	0,00	0,00	10.322.102,75	119.290,75	1,17% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.718.008,94	0,00	0,00	5.764.783,85	46.774,91	0,82% ▲	2,04%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	53.906,62	0,00	0,00	44.214,02	-9.692,60	-17,98% ▼	17,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.056.215,46	0,00	0,00	8.148.018,86	91.803,40	1,14% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.118.430,83	0,00	0,00	2.144.054,46	25.623,63	1,21% ▲	0,18%
	103.533.598,00	1.745.993,68	1.406.557,17	105.017.374,17	1.144.339,66	1,10%	0,37%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AGRO FIC AÇÕES	484.092,48	0,00	0,00	498.347,90	14.255,42	2,94% ▲	7,13%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.030.808,24	0,00	0,00	1.071.719,32	40.911,08	3,97% ▲	8,65%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.675.988,34	0,00	0,00	2.848.970,73	172.982,39	6,46% ▲	7,57%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.347.248,88	0,00	0,00	2.465.088,79	117.839,91	5,02% ▲	7,23%
MAG BRASIL FI AÇÕES	4.496.876,15	0,00	0,00	4.779.326,59	282.450,44	6,28% ▲	7,46%
-	11.035.014,09	0,00	0,00	11.663.453,33	628.439,24	5,69%	7,53%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	309.949,95	0,00	0,00	309.562,75	-387,20	-0,12% ▼	0,21%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,14%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
-	309.949,97	0,00	0,00	309.562,77	-387,20	-0,12%	0,21%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	201.600,00	0,00	0,00	166.400,00	-35.200,00	-17,46% ▼	14,60%
-	201.600,00	0,00	0,00	166.400,00	-35.200,00	-17,46%	14,60%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	810.968,11	0,00	0,00	818.461,69	7.493,58	0,92% ▲	6,47%
	810.968,11	0,00	0,00	818.461,69	7.493,58	0,92%	0,00%

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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **PREVIBARRAS PREVID SOCIAL DO MUNIC DE QUATRO BARRAS - PR** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Agosto/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 **PREVIBARRAS PREVID SOCIAL DO MUNIC DE QUATRO BARRAS - PR** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Agosto/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 **PREVIBARRAS PREVID SOCIAL DO MUNIC DE QUATRO BARRAS - PR** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

