Mais Valia
Consultoria & Educação

2025 Relatório

Mensal, 4º trimestre e ano de 2025

Dezembro 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 Nivel I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	9.923.503,07	89,61%	17.350.175.048,72	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	25.763,04	0,23%	11.175.079.439,93	0,00%	7º I b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1.124.719,65	10,16%	23.813.730.897,29	0,00%	7º III a

Investimentos

$ 11.073.985,76

Disponibilidades Financeiras

$ 16.904.203,42

Total Carteira

$ 27.978.189,18

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 4 13/11/2027

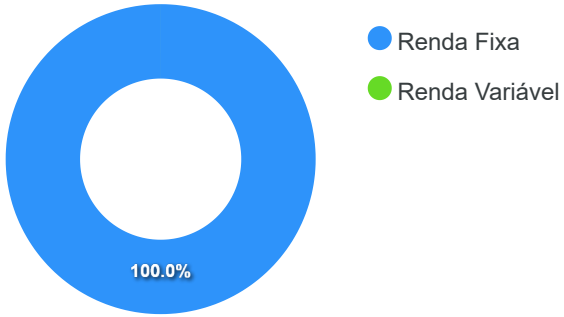
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	89,84%	9.949.266,11	10,16%	1.124.719,65
7º III a - FI Referenciados RF	80,00%	10,16%	1.124.719,65	69,84%	7.734.468,96

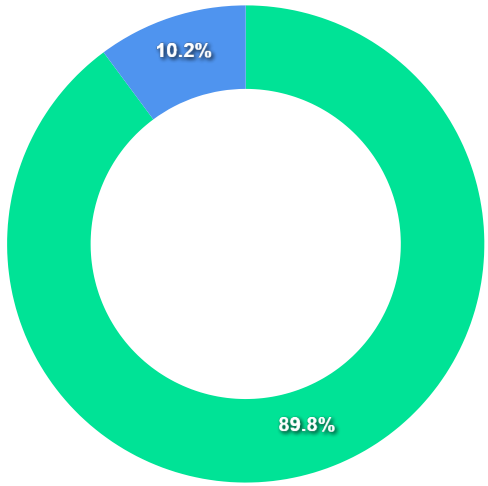
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 4 13/11/2027

Segmentos



Artigos



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	89,84%	0,00%	80,00%	100,00%	1.124.719,65
7º III a - FI Referenciados RF	10,16%	0,20%	20,00%	80,00%	7.734.468,96

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior

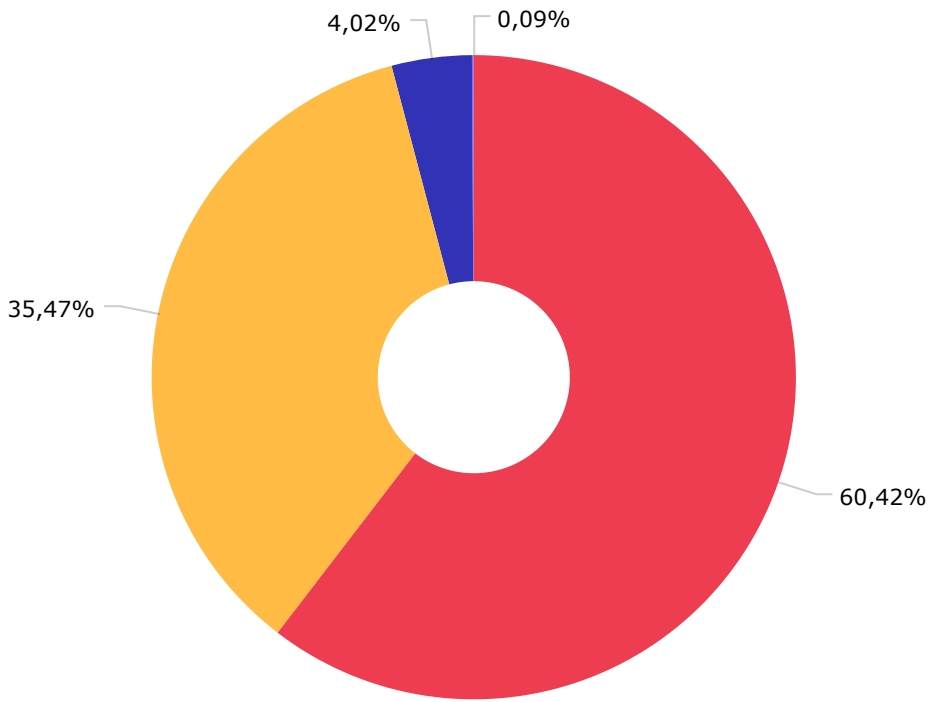
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**1,22**	**14,31**	**3,59**	**7,43**	**14,31**	**26,74**		
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,22	14,48	3,60	7,46	14,48	26,93	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16	14,19	3,53	7,32	14,19	26,31	0,09	0,20
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20	14,04	3,52	7,29	14,04	26,12	0,01	0,01

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

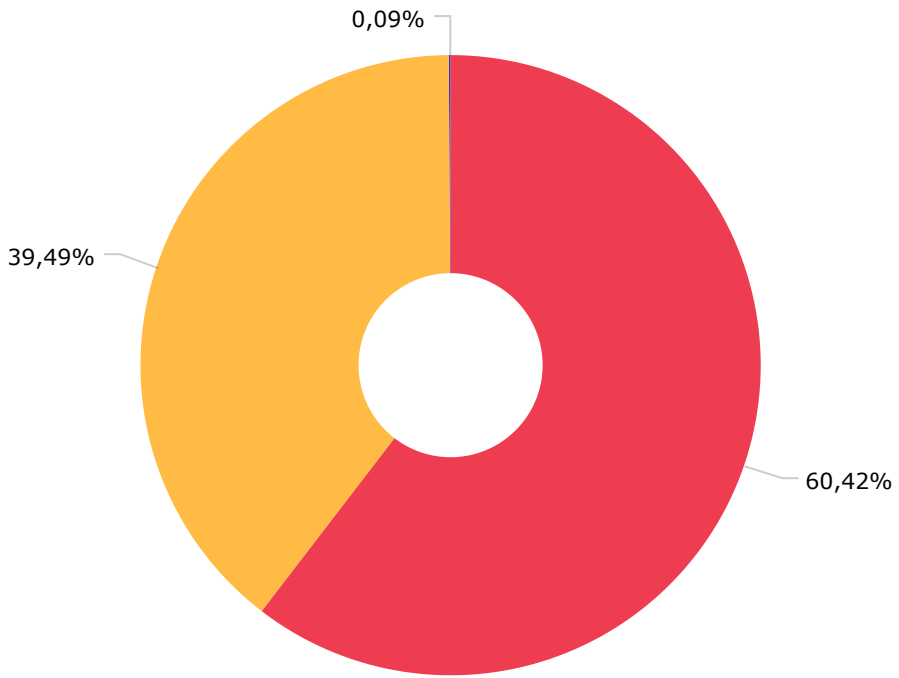
Disponibilidades Financeiras	16.904.203,42
CDI	11.073.985,76

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



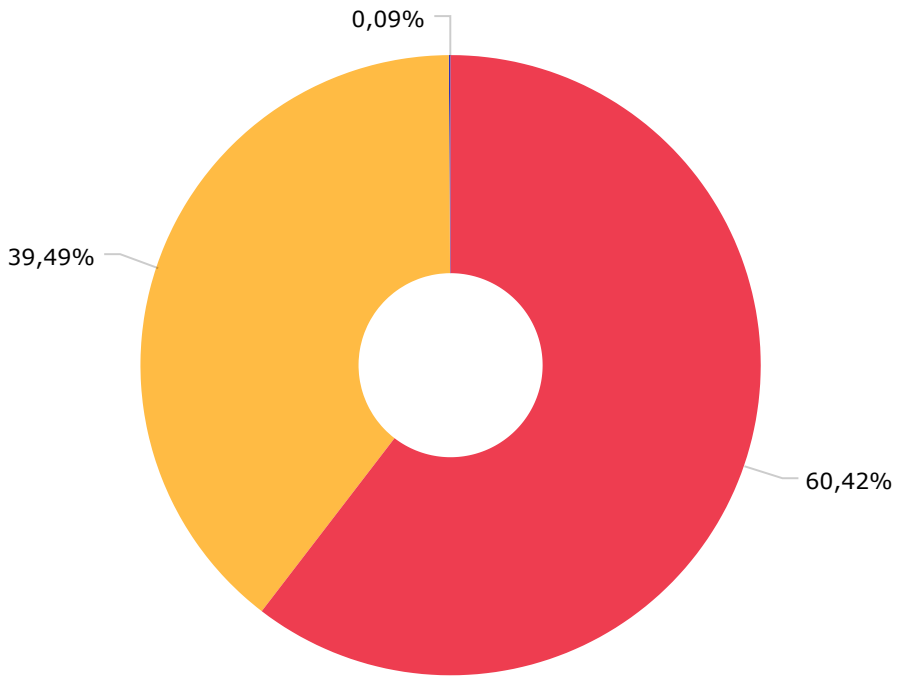
Disponibilidades Financeiras	16.904.203,42
Renda Fixa Duração Média Soberano	9.923.503,07
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.124.719,65
Renda Fixa Duração Livre Soberano	25.763,04

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	16.904.203,42
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.048.222,72
CAIXA DTVM	25.763,04

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	16.904.203,42
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.048.222,72
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.763,04

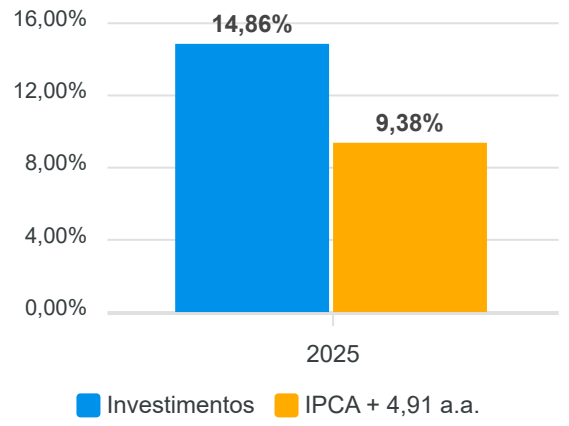
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	28.054.931,81	3.226.590,30	22.700.000,00	8.842.458,13	260.936,02	260.936,02	0,93% ▲	0,93%	0,58%	0,58%	160,34%	0,03%
Fevereiro	8.842.458,13	28.004.477,58	8.005.528,02	28.980.840,03	139.432,34	400.368,36	0,48% ▲	1,42%	1,70%	2,29%	62,01%	0,01%
Março	28.980.840,03	20.000.000,00	18.000.000,00	31.298.840,24	318.000,21	718.368,57	1,03% ▲	2,46%	0,92%	3,23%	76,16%	0,01%
Abril	31.298.840,24	14.000.000,00	15.000.000,00	30.677.313,82	378.473,58	1.096.842,15	1,21% ▲	3,70%	0,81%	4,07%	90,91%	0,01%
Maio	30.677.313,82	21.000.000,00	19.000.000,00	33.102.031,22	424.717,40	1.521.559,55	1,30% ▲	5,05%	0,66%	4,76%	106,09%	0,01%
Junho	33.102.031,22	9.500.000,00	103.893,96	42.856.173,19	358.035,93	1.879.595,48	0,84% ▲	5,93%	0,62%	5,41%	109,61%	0,00%
Julho	42.856.173,19	23.731.675,36	28.870.000,00	38.356.882,21	639.033,66	2.518.629,14	1,49% ▲	7,51%	0,70%	6,15%	122,11%	0,00%
Agosto	38.356.882,21	17.612.699,93	21.000.000,00	35.501.791,16	532.209,02	3.050.838,16	1,39% ▲	9,00%	0,29%	6,46%	139,32%	0,01%
Setembro	35.501.791,16	23.512.681,35	21.008.000,00	38.548.343,55	541.871,04	3.592.709,20	1,43% ▲	10,56%	0,90%	7,41%	142,51%	0,00%
Outubro	38.548.343,55	24.712.674,37	33.200.000,00	30.616.305,13	555.287,21	4.147.996,41	1,44% ▲	12,15%	0,53%	7,98%	152,26%	0,02%
Novembro	30.616.305,13	17.115.180,17	20.602.512,90	27.497.764,51	368.792,11	4.516.788,52	1,20% ▲	13,50%	0,54%	8,57%	157,53%	0,00%
Dezembro	27.497.764,51	38.304.575,73	55.058.980,55	11.073.985,76	330.626,07	4.847.414,59	1,20% ▲	14,86%	0,75%	9,38%	158,42%	0,01%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	718.368,57	2,46%	3,23%
2º Trim	1.161.226,91	3,39%	2,11%
1º Sem	1.879.595,48	5,93%	5,41%
3º Trim	1.713.113,72	4,37%	1,90%
4º Trim	1.254.705,39	3,90%	1,83%
2º Sem	2.967.819,11	8,43%	3,77%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Gráfico Risco x Retorno

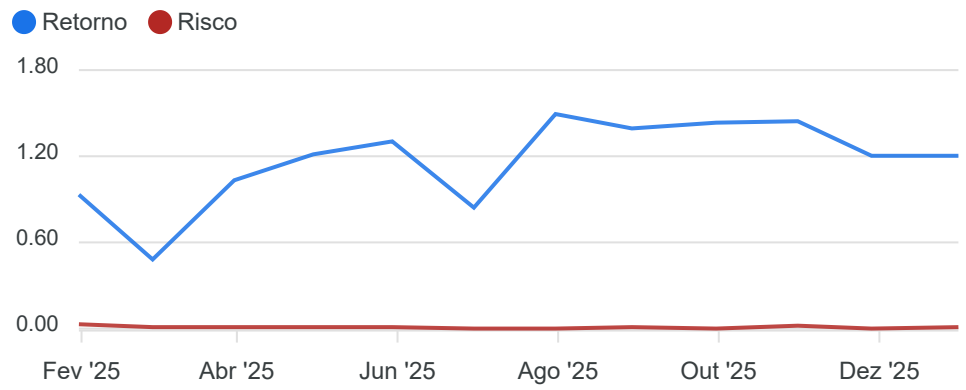
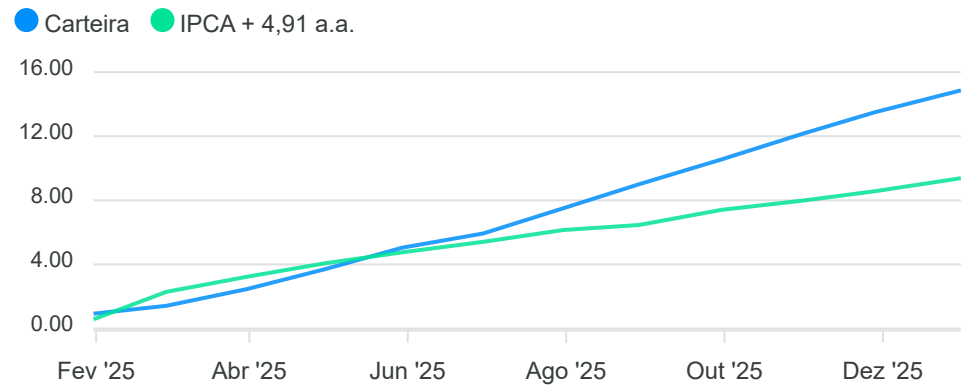
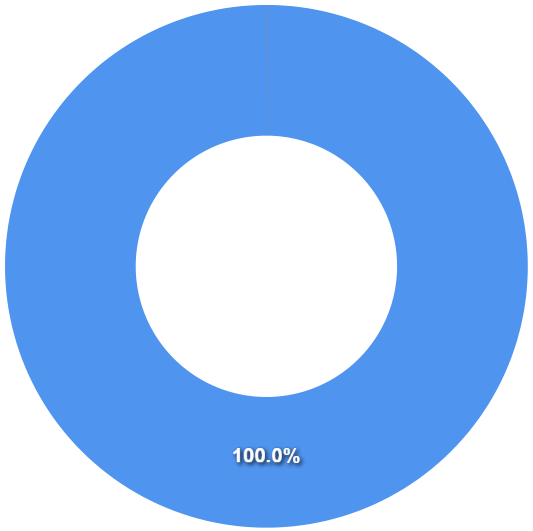


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	27.978.189,18	100,00
Até D+180	0,00	0,00
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



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	5.410.331,81	4.043.683,82	8.401.946,45	1.124.719,65	72.650,47	0,77% ▲	0,01%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	22.061.966,05	4.130.477,96	16.495.532,30	9.923.503,07	226.591,36	0,87% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	25.466,65	0,00	0,00	25.763,04	296,39	1,16% ▲	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	30.130.413,95	30.161.501,80	0,00	31.087,85	0,10% ▲	0,01%
	27.497.764,51	38.304.575,73	55.058.980,55	11.073.985,76	330.626,07	1,20%	0,01%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	30.356.613,95	30.387.814,70	0,00	31.200,75	0,10% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	7.442.162,81	39.569.025,46	46.251.946,45	1.124.719,65	365.477,83	0,78% ▲
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	31.081.297,23	10.206.790,86	32.221.732,30	9.923.503,07	857.147,28	2,08% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	24.883,51	0,00	0,00	25.763,04	879,53	3,53% ▲
	38.548.343,55	80.132.430,27	108.861.493,45	11.073.985,76	1.254.705,39	3,25%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	30.356.613,95	30.387.814,70	0,00	31.200,75	0,10% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	3.746.125,15	159.957.149,98	164.064.908,29	1.124.719,65	1.486.352,81	0,91% ▲
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	24.283.004,70	50.406.790,86	68.092.884,98	9.923.503,07	3.326.592,49	4,45% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	25.801,96	0,00	3.307,46	25.763,04	3.268,54	12,67% ▲
	28.054.931,81	240.720.554,79	262.548.915,43	11.073.985,76	4.847.414,59	17,28%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Cenário Econômico

O mês de dezembro foi positivo para as carteiras dos investidores em geral, e particularmente para os investidores institucionais, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar as metas atuariais, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano de 2025 como um todo, foi favorável para os investidores.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do ano de 2025, 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 ano de 2025, apesar de alguns objetivos 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. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 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.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de dezembro foi positivo para a carteira, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar a meta atuarial, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado da carteira. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano como um todo foi positivo para a carteira.

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, 12 de janeiro de 2026.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
132.757

Patrimônio Líquido Fundo
17.350.175.048,72

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
CDI

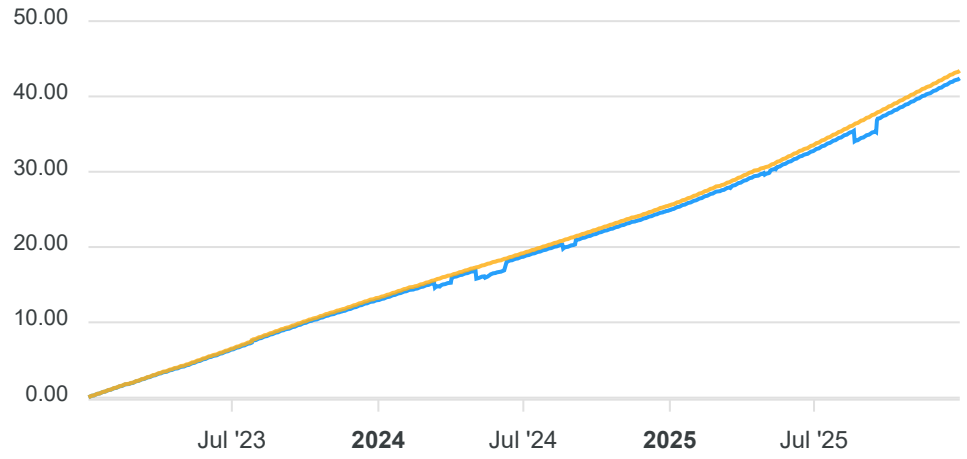
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Média Soberano

Política de Investimento
Aloca seus recursos em ativos e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, utilizando-se de cotas de fundos de investimento que apresentem carteira com prazo médio superior a 365 dias.

COMPARATIVO

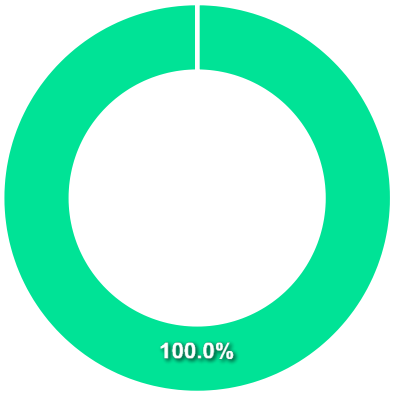
31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,20%	14,04%	3,52%	7,29%	14,04%	26,12%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	16.925.942,65	100.00%
Valores a pagar/receber	208,33	0.00%
Outros	-258,43	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB ATACADO FEDERAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	16.925.942,65	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	164,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	19,87	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	6,84	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,54	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-134,33	0,00	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	-144,51	0,00	Outros

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
838

Patrimônio Líquido Fundo
11.175.079.439,93

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
CDI

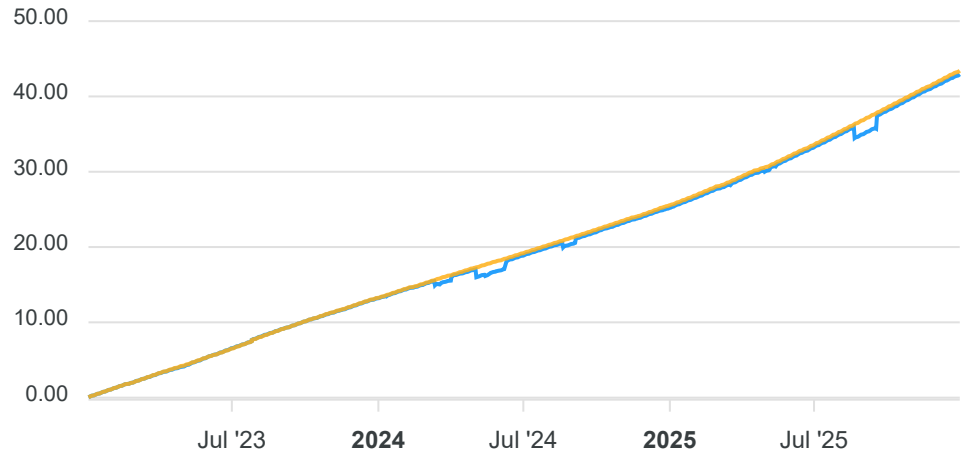
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, com prazo médio de carteira superior 365 dias.

COMPARATIVO

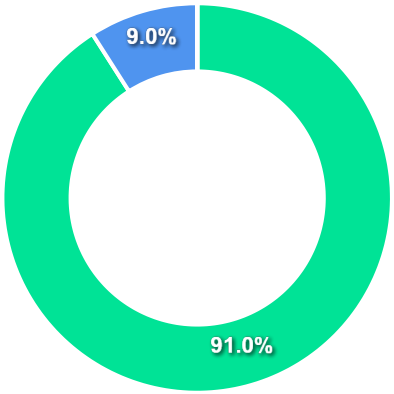
31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	14,19%	3,53%	7,32%	14,19%	26,31%	0,09%	0,20%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	10.060.717,74	90.95%
Operação compromissada	1.000.029,26	9.04%
Valores a pagar/receber	643,10	0.01%
Derivativos	19,75	0.00%
Outros	12,03	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.124.124,35	19,20	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.658.352,27	14,99	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2027	1.000.029,26	9,04	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/01/2030	988.548,02	8,94	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	976.787,71	8,83	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	833.393,23	7,53	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	731.975,05	6,62	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	654.737,61	5,92	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2027	607.110,29	5,49	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	528.407,88	4,78	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	373.642,21	3,38	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	344.982,84	3,12	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	238.656,27	2,16	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	1.294,88	0,01	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	386,51	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	367,62	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	328,81	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	177,52	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27	118,39	0,00	Derivativos
Outros Valores a receber	35,15	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	-604,97	-0,01	Derivativos
Outros Valores a pagar	-686,92	-0,01	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	-742,10	-0,01	Outros

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
1.360

Patrimônio Líquido Fundo
23.813.730.897,29

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

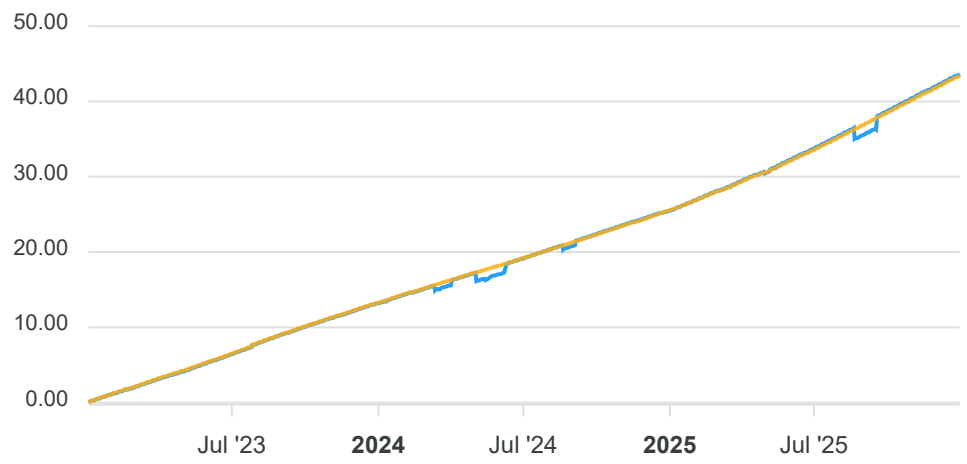
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em cotas de fundo investimento cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

COMPARATIVO

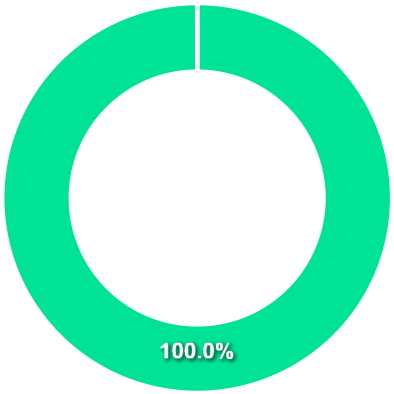
31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	23.817.239,51	100.00%
Valores a pagar/receber	162,69	0.00%
Outros	-72,12	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	23.817.239,51	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	116,95	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Saldo_a_Regularizar	116,46	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	8,31	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,39	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,07	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,06	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-189,02	0,00	Outros

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Dezembro/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.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Dezembro/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 **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777