



Relatório Analítico

Retorno e Meta Atuarial - NOVEMBRO 2025

RENTA FIXA

Ativo			Rentabilidade								Enquad.
CNPJ	FUNDO	Valor Anterior (R\$)	Rent. (%)	Risco (a.a.)	Aplicação (+)	Resgate (-)	Dividendos (-)	AMORT (-)	Rentabilidade (R\$) (+)	Valor do Mês (R\$)	
NTN-B (IPCA + 6,40%)		R\$ 3.629.712.519,77	0,56%	0,26%	R\$ -	R\$ -	R\$ 43.155.996,16	R\$ -	R\$ 20.211.338,93	R\$ 3.606.767.862,54	Art 7º, I, a
SUBTOTAL		R\$ 3.629.712.519,77	0,56%		R\$ -	R\$ -	R\$ 43.155.996,16	R\$ -	R\$ 20.211.338,93	R\$ 3.606.767.862,54	
26.559.284/0001-44	231 - TREND POS FIX DE INVEST COTAS DE	R\$ 1.147,74	1,04%	0,09%	R\$ 43.156.387,01	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 187.291,27	R\$ 43.344.826,02	Art 7º, I, b
11.046.645/0001-81	239 - BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP	R\$ 69.180.303,82	1,05%	0,07%	R\$ 37.178.209,84	R\$ 49.602.567,06	R\$ -	R\$ -	R\$ 867.340,95	R\$ 57.623.287,55	
11.046.645/0001-81	269 - BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP	R\$ 14.880.373,78	1,05%	0,07%	R\$ 1.731.932,16	R\$ 1.228.207,11	R\$ -	R\$ -	R\$ 150.581,54	R\$ 15.534.680,37	
13.077.415/0001-05	249 - BB PREVID FLUXO RF SIMPLES FIC FI -	R\$ 2.934,45	0,14%	0,00%	R\$ 4.165,47	R\$ 7.105,66	R\$ -	R\$ -	R\$ 5,74	R\$ -	
13.077.415/0001-05	273 - BB PREVID FLUXO RF SIMPLES FIC FI -	R\$ 948.774,19	0,05%	0,00%	R\$ 4.003,94	R\$ 953.282,56	R\$ -	R\$ -	R\$ 504,43	R\$ -	
SUBTOTAL		R\$ 85.013.533,98	1,04%		R\$ 82.074.698,42	R\$ 51.791.162,39	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.205.723,93	R\$ 116.502.793,94	
13.594.673/0001-69	94 - TMJ IMA-B FI RF	R\$ 1.661.923,33	-0,14%	28,96%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (2.331,77)	R\$ 1.659.591,56	Art. 7º III, a
SUBTOTAL		R\$ 1.661.923,33	-0,14%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (2.331,77)	R\$ 1.659.591,56	
13.344.834/0001-66	62 - INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ (11.779.940,16)	0,31%	2,52%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 35.967,56	R\$ (11.743.972,60)	Art. 7º, V, a
17.013.985/0001-92	106 - FIDC GGR PRIME I	R\$ 18.608.794,40	-0,05%	11,42%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (9.877,53)	R\$ 18.598.916,87	
SUBTOTAL		R\$ 6.828.854,24	0,38%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 26.090,03	R\$ 6.854.944,27	
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 3.723.216.831,32	0,57%		R\$ 82.074.698,42	R\$ 51.791.162,39	R\$ 43.155.996,16	R\$ -	R\$ 21.440.821,12	R\$ 3.731.785.192,31	

Relatório Analítico
Retorno e Meta Atuarial - NOVEMBRO 2025

RENTA VARIÁVEL

Ativo			Rentabilidade								Enquad.
CNPJ	FUNDO	Valor Anterior (R\$)	Rent. (%)	Risco (a.a.)	Aplicação (+)	Resgate (-)	Dividendos (-)	AMORT (-)	Rentabilidade (R\$) (+)	Valor do Mês (R\$)	
34.791.108/0001-61	148 - AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITU	R\$ 48.610.071,62	8,72%	14,82%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 4.239.177,76	R\$ 52.849.249,38	Art. 8º, I
11.977.794/0001-64	149 - BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIO	R\$ 9.517.579,82	7,04%	17,50%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 670.394,78	R\$ 10.187.974,60	
30.068.169/0001-44	160 - FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE Q	R\$ 29.237.637,72	7,78%	18,93%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.275.293,20	R\$ 31.512.930,92	
26.269.692/0001-61	143 - ITAU AÇÕES S&P500 BRL FIF DA CIC	R\$ 42.966.078,97	0,35%	18,23%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 150.566,16	R\$ 43.116.645,13	
07.152.170/0001-30	224 - XP INVESTOR CIA - RESP LIMITADA	R\$ 11.682.887,16	5,64%	19,07%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 659.221,29	R\$ 12.342.108,45	
16.575.255/0001-12	225 - XP INVESTOR DIVIDENDOS FUNDO D	R\$ 21.805.685,01	5,19%	17,37%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.130.696,80	R\$ 22.936.381,81	
SUBTOTAL		R\$ 163.819.940,30	5,57%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 9.125.349,99	R\$ 172.945.290,29	
37.308.394/0001-50	155 - SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇO	R\$ 39.401.079,16	-2,81%	20,12%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (1.108.718,20)	R\$ 38.292.360,96	Art. 9º, II
37.331.365/0001-09	156 - GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	R\$ 25.873.353,92	-11,33%	30,75%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (2.930.596,23)	R\$ 22.942.757,69	
17.804.792/0001-50	196 - SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLA	R\$ 17.854.621,29	-1,04%	13,41%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (185.354,93)	R\$ 17.669.266,36	
SUBTOTAL		R\$ 83.129.054,37	-5,08%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (4.224.669,36)	R\$ 78.904.385,01	
17.502.937/0001-68	153 - FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL	R\$ 7.863.964,50	-2,29%	19,92%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (180.211,27)	R\$ 7.683.753,23	Art. 9º, III
19.831.126/0001-36	255 - WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	R\$ 6.591.089,43	-4,42%	19,59%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (291.268,45)	R\$ 6.299.820,98	
SUBTOTAL		R\$ 14.455.053,93	-3,26%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (471.479,72)	R\$ 13.983.574,21	
55.274.339/0001-78	258 - RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFOLIO F	R\$ 23.991.563,61	0,71%	6,58%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 171.111,24	R\$ 24.162.674,85	Art. 10º, I
60.710.479/0001-81	279 - RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI	R\$ 41.134.141,58	0,06%	4,73%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 23.670,98	R\$ 41.157.812,56	
36.499.594/0001-74	166 - BTG PACTUAL S&P 500 BRL FIM	R\$ 43.806.247,52	0,41%	18,09%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 179.867,95	R\$ 43.986.115,47	
SUBTOTAL		R\$ 108.931.952,71	0,34%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 374.650,17	R\$ 109.306.602,88	
12.312.767/0001-35	63 - BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVES	R\$ 9.189.934,35	-0,03%	0,00%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (2.661,47)	R\$ 9.187.272,88	Art. 10º, II
14.584.094/0001-06	67 - BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC	R\$ 204.261,65	0,30%	33,35%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 611,28	R\$ 204.872,93	
15.711.367/0001-90	88 - W7 FIP	R\$ 4.464.574,65	-0,13%	26,57%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (5.979,96)	R\$ 4.458.594,69	
14.721.044/0001-15	121 - INFRA SETORIAL FUNDO DE INVESTIM	R\$ 22.706.565,99	0,01%	0,37%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.411,96	R\$ 22.707.977,95	
27.782.774/0001-78	136 - KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER IN	R\$ 11.940.066,96	0,57%	10,40%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 67.982,89	R\$ 12.008.049,85	
SUBTOTAL		R\$ 48.505.403,60	0,13%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 61.364,70	R\$ 48.566.768,30	
12.887.506/0001-43	37 - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIAR	R\$ 320.000,00	-2,96%	49,95%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 390,85	R\$ (9.469,15)	R\$ 310.140,00	Art. 11º
14.423.780/0001-97	44 - ITAU - FII KII REAL	R\$ 115.087,20	0,00%	170,96%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 115.087,20	
18.369.510/0001-04	80 - FII INFRA REAL ESTATE FII	R\$ 15.949.047,76	0,04%	104,97%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 30.640,28	R\$ 6.162,51	R\$ 15.924.569,99	
15.461.076/0001-91	105 - FII BR HOTÉIS	R\$ 11.585.453,33	-0,04%	6,14%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (5.141,07)	R\$ 11.580.312,26	
SUBTOTAL		R\$ 27.969.588,29	-0,03%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 31.031,13	R\$ (8.447,71)	R\$ 27.930.109,45	
TOTAL RENTA VARIÁVEL		R\$ 446.810.993,20	1,09%		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 31.031,13	R\$ 4.856.768,07	R\$ 451.636.730,14	

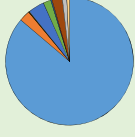
CONTA CORRENTE

Número	Descrição	Saldo Anterior	Saldo Atual
15-0	Caixa Econômica Federal - 00.360.305/000	R\$ 342.714,81	R\$ -
16-9	Caixa Econômica Federal - 00.360.305/000	R\$ 3.967,12	R\$ -
33888-1	Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-03	R\$ -	R\$ -
79680-7	Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	R\$ 7.495,09	R\$ 43,62
40104-8	Banco do Brasil - 00.000.000/0001-91	R\$ -	R\$ -
80396-0	Banco do Brasil - 00.000.000/0001-91	R\$ -	R\$ -
130003250-0	Banco Santander - 90.400.888/0001-42	R\$ 100,00	R\$ 100,00
803404	CONTA CORRENTE - XP	R\$ -	R\$ -
16256-5	CONTA CORRENTE - BTG	R\$ -	R\$ -
	RESGATE EM PROCESSO DE LIBERAÇÃO	R\$ -	R\$ -
Total Conta Corrente		R\$ 354.277,02	R\$ 143,62
Total de Recursos		R\$ 4.170.382.101,54	R\$ 4.183.422.066,07

Este relatório visa dar publicidade à Carteira de Investimentos do IPRESB, contendo as informações do mês. A partir do mês 06/2022, iremos utilizar as APR's , sobre as movimentações dos fundos, emitidas pelo sistema do CADPREV. O Instituto possui contrato com a empresa Nelógica Sistemas de Software Ltda, CNPJ 05.898.757/0002-49 pelo período de 14/12/2024 a 13/12/2025, Valor: R\$ 1.359,81 mensal. Processo: nº 049/2024 contrato 21/2023. Valor referente ao COMPREV consta Regime Geral/Municipais e Estaduais e juros quando houver.

CRESCIMENTO DA CARTEIRA NO MÊS
0,31%

Relatório Analítico
Retorno e Meta Atuarial - NOVEMBRO 2025

Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/21	Enquadramento	% da Carteira	Limites da Política - DPIN < MIN ; ALVO ; MAX >	% da Carteira
Titulos Públicos Federais	Art. 7º, I, a	86,22%	< 50% ; 70% ; 95% >	
Fundo RF - 100% Tít do Tesouro Nacional	Art. 7º, I, b	2,78%	< 1% ; 5% ; 25% >	
Fundo RF - Geral	Art. 7º III, a	0,04%	< 0% ; 3% ; 20% >	
Fundo RF - FIDC - Direitos Creditórios	Art. 7º, V, a	0,16%	< 0% ; 1% ; 2% >	
Fundo RV - Ações Geral	Art. 8º, I	4,13%	< 0% ; 3% ; 15% >	
Fundo RV - Invest no Exterior - FI no Exterior	Art. 9º, II	1,89%	< 0% ; 3% ; 10% >	
Fundo RV - Invest no Exterior - FI BDR NIVEL I	Art. 9º, III	0,33%	< 0% ; 3% ; 10% >	
Fundo RV - Multimercado	Art. 10º, I	2,61%	< 0% ; 8% ; 15% >	
Fundo RV - FIP - Participações	Art. 10º, II	1,16%	< 0% ; 2% ; 8% >	
Fundo RV - FII - Imobiliário	Art. 11º	0,67%	< 0% ; 1% ; 5% >	

ACOMPANHAMENTO DE RECURSOS NO ANO

Período	Recursos	Contribuições	Pagamento de Benefícios	Comprev	Rentabilidade Mensal	Crescimento P.L. - (mensal)	Rend Médio Trimestral
Janeiro	R\$ 3.668.001.792,07	R\$ 33.778.542,65	R\$ 22.322.068,20	R\$ 2.504.586,71	R\$ 30.188.274,55	1,18%	0,86%
Fevereiro	R\$ 3.718.358.711,85	R\$ 33.891.470,52	R\$ 22.872.812,10	R\$ 9.925.638,68	R\$ 30.606.251,14	1,37%	
Março	R\$ 3.767.555.354,82	R\$ 33.927.429,68	R\$ 23.154.074,75	R\$ 5.308.058,98	R\$ 34.081.372,06	1,32%	
Abril	R\$ 3.831.433.877,58	R\$ 32.286.945,58	R\$ 23.753.464,93	R\$ 15.010.842,51	R\$ 39.372.789,51	1,70%	1,07%
Maio	R\$ 3.902.775.711,14	R\$ 34.833.230,93	R\$ 24.110.645,43	R\$ 10.878.616,78	R\$ 51.502.798,28	1,86%	
Junho	R\$ 3.955.120.240,31	R\$ 33.736.917,95	R\$ 24.445.236,50	R\$ 11.057.956,01	R\$ 32.126.978,37	1,34%	
Julho	R\$ 4.012.122.340,10	R\$ 35.506.018,28	R\$ 24.580.136,84	R\$ 12.739.073,54	R\$ 34.909.941,39	1,44%	0,98%
Agosto	R\$ 4.066.999.818,94	R\$ 34.909.793,20	R\$ 24.787.859,25	R\$ 2.096.762,14	R\$ 43.474.863,02	1,37%	
Setembro	R\$ 4.117.776.825,30	R\$ 34.844.963,50	R\$ 24.974.145,90	R\$ 1.858.872,24	R\$ 40.013.043,78	1,25%	
Outubro	R\$ 4.170.382.101,54	R\$ 34.970.542,93	R\$ 25.134.353,80	R\$ 1.912.826,86	R\$ 41.315.575,04	1,28%	-
Novembro	R\$ 4.183.422.066,07	R\$ 35.741.245,69	R\$ 49.403.538,59	R\$ 1.978.581,52	R\$ 26.261.621,63	0,31%	
Dezembro							

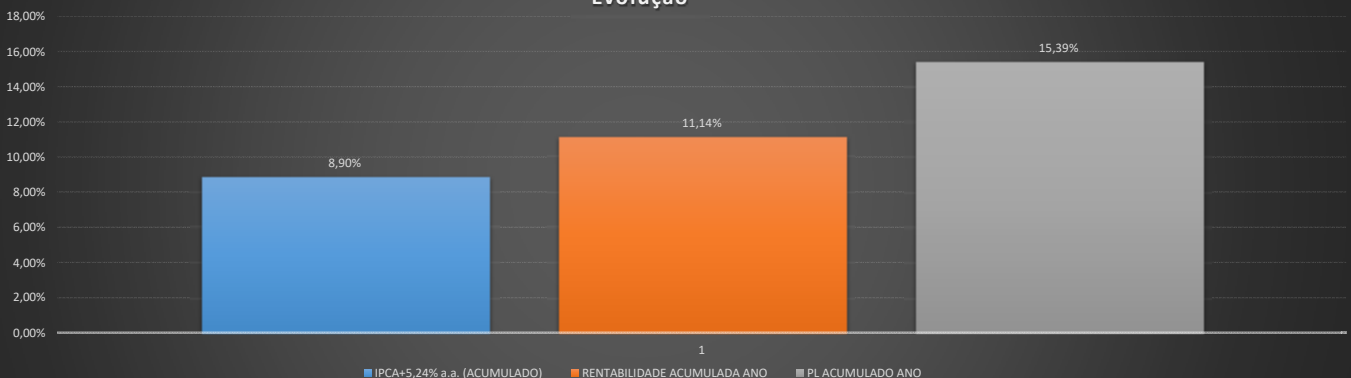
DESEMPENHO E INDICADORES

MÊS	IPCA		IPCA+5,24% a.a. (ACUMULADO)		DESEMPENHO DO PORTFÓLIO		
	MENSAL	ACUMULADO	MENSAL	ACUMULADO	RENDIMENTO MENSAL	ACUMULADO	RENTAB. MÉDIA
Janeiro	0,16%	0,16%	0,59%	0,59%	0,83%	0,83%	0,83%
Fevereiro	1,31%	1,47%	1,74%	2,34%	0,83%	1,68%	0,83%
Março	0,56%	2,04%	0,99%	3,35%	0,92%	2,62%	0,86%
Abril	0,43%	2,48%	0,86%	4,24%	1,05%	3,70%	0,91%
Maio	0,26%	2,75%	0,69%	4,96%	1,34%	5,12%	1,00%
Junho	0,24%	2,99%	0,67%	5,66%	0,82%	6,01%	0,98%
Julho	0,26%	3,26%	0,69%	6,38%	0,88%	6,97%	0,97%
Agosto	-0,11%	3,15%	0,32%	6,72%	1,08%	8,17%	0,99%
Setembro	0,48%	3,64%	0,91%	7,69%	0,98%	9,28%	0,99%
Outubro	0,09%	3,73%	0,52%	8,25%	1,00%	10,42%	1,00%
Novembro	0,18%	3,92%	0,61%	8,90%	0,63%	11,14%	0,96%
Dezembro							

INDICADORES DE REFERÊNCIA

INDICADOR	MÊS	ACUMULADO
IBOVESPA	6,37%	32,25%
CDI	1,05%	12,94%
DOLAR	-0,94%	-13,86%
IPCA	0,18%	3,92%

Evolução



RESUMO DAS INFORMAÇÕES

RECURSO NO INICIO DO EXERCÍCIO.	R\$ 3.625.307.593,31	Este relatório visa dar publicidade à Carteira de Investimentos do IPRESB, contendo as informações do mês. A partir do mês 06/2022, iremos utilizar as APR's, sobre as movimentações dos fundos, emitidas pelo sistema do CADPREV. O Instituto possui contrato com a empresa Nelógica Sistemas de Software Ltda, CNPJ 05.898.757/0002-49 pelo período de 14/12/2024 a 13/12/2025, Valor: R\$ 1.359,81 mensal. Processo: nº 049/2024 contrato 21/2023. Valor referente ao COMPREV consta Regime Geral/Municipais e Estaduais e juros quando houver.
TOTAL DE RECURSOS INVESTIDOS + SALDO EM CONTA CORRENTE	R\$ 4.183.422.066,07	
TOTAL DAS CONTRIBUIÇÕES	R\$ 378.427.100,91	
TOTAL DE RENDIMENTOS	R\$ 403.853.508,77	
VARIAÇÃO DO P.L.	15,39%	
META ATUARIAL ACUMULADA (IPCA + 5,24% a.a)	8,90%	
RENDIMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM % ACUMULADO	11,14%	
CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL NO PERÍODO	125%	
VaR (252 dias)	1,62%	