



Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025



Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.





Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

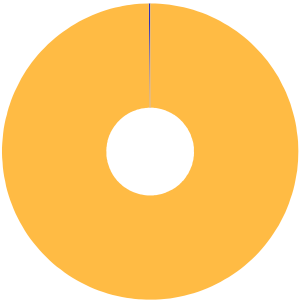
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS TÚBICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	579.382,69	32,38%	17	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	27.048,64	1,51%	22.943	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	17.390,81	0,97%	1.111	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.055,48	0,06%	619	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.046,35	0,06%	721	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.024,22	0,11%	805	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	979,86	0,05%	589	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	134.534,50	7,52%	627	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.056,34	0,06%	104	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	509.344,29	28,47%	368	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.750,26	0,10%	1.168	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	91.356,11	5,11%	490	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	964,69	0,05%	3.391	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	650,71	0,04%	87	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	428,88	0,02%	3.867	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0		420.066,00	23,48%		0,00%	Artigo 12º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.789.079,83				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			660.755,33	Artigo 6º			
PL Total			2.449.835,16				





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,00%	32,00%	572.505,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	628.928,05	35,15%	0,00%	33,00%	53,00%	319.284,26
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.453,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	738.041,50	41,25%	0,00%	13,00%	65,00%	424.860,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.162.901,89
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	357.815,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.453,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.453,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.453,99
Total Renda Fixa	100,00%	1.366.969,55	76,41%	0,00%	64,00%	255,00%	



RENDA FIXA 1.366.969,55
ESTRUTURADOS 2.044,28

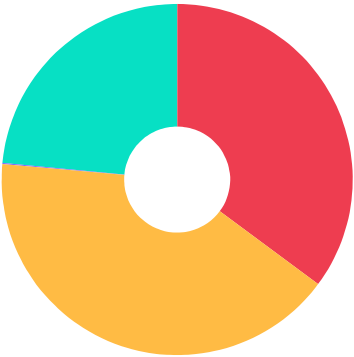
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	30,00%	536.723,95
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	536.723,95
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.044,28	0,11%	0,00%	10,00%	10,00%	176.863,70
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	89.453,99
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.453,99
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.453,99
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	2.044,28	0,11%	0,00%	24,00%	85,00%	



7º I b 7º III a 8º I 10º I
12º

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	178.907,98
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	178.907,98
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	178.907,98
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	420.066,00	23,48%	0,00%	2,00%	10,00%	-241.158,02





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00





Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANESTES DTVM	579.382,69	32,38	0,01
CAIXA DTVM	519.301,08	29,03	0,00
BANCO BRADESCO	134.534,50	7,52	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	91.356,11	5,11	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	44.439,45	2,48	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)





Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	18,70%	1,25%	2,47%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,20%	1,20%	2,50%	4,98%	9,67%	23,78%	0,27%	0,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	2,50%	4,93%	9,60%	23,48%	0,29%	0,48%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	19,16%	1,15%	2,21%
IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	1,04%	-1,65%	-2,51%	-1,25%	13,92%	2,42%	4,83%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,74%	0,74%	2,03%	4,03%	8,01%	18,81%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	1,08%	2,74%	5,54%	11,22%	26,04%	0,03%	0,08%





Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,74%	1,74%	1,81%	4,14%	8,07%	21,78%	1,08%	1,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%





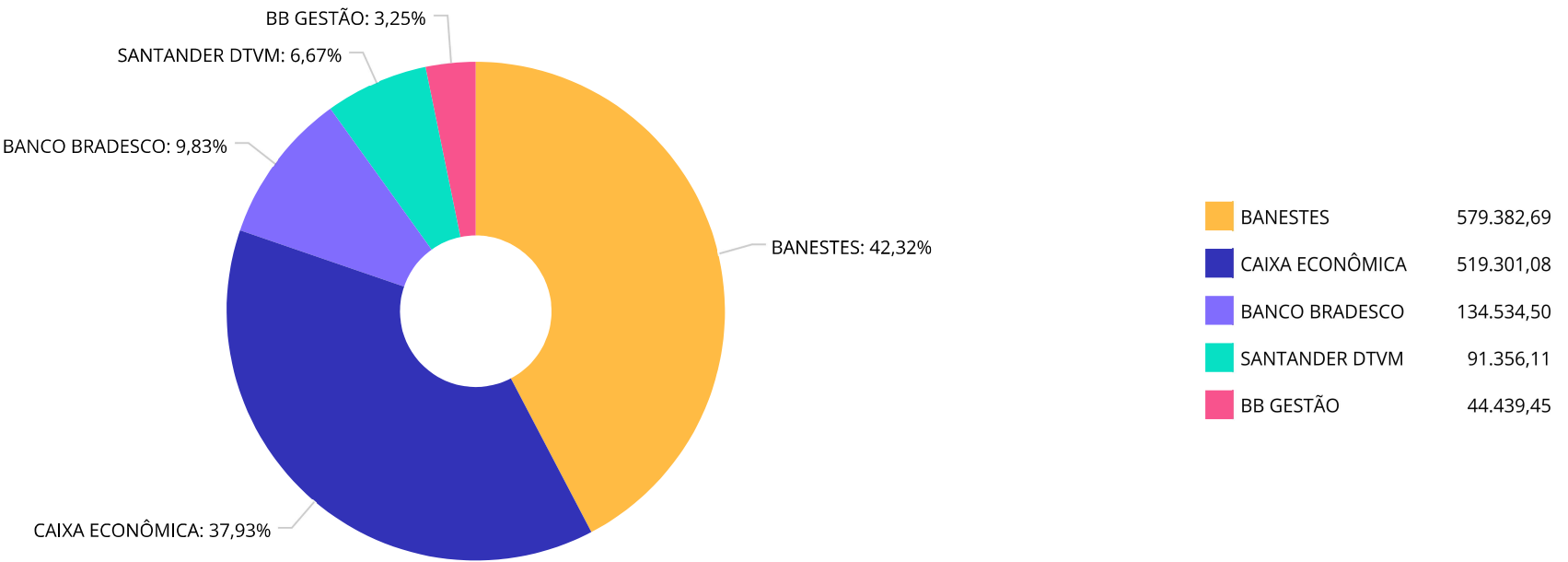
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	1,37%	-0,59%	-0,02%	0,26%	12,05%	0,70%	4,79%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,17%	2,17%	0,11%	1,12%	1,48%	13,45%	2,37%	5,50%



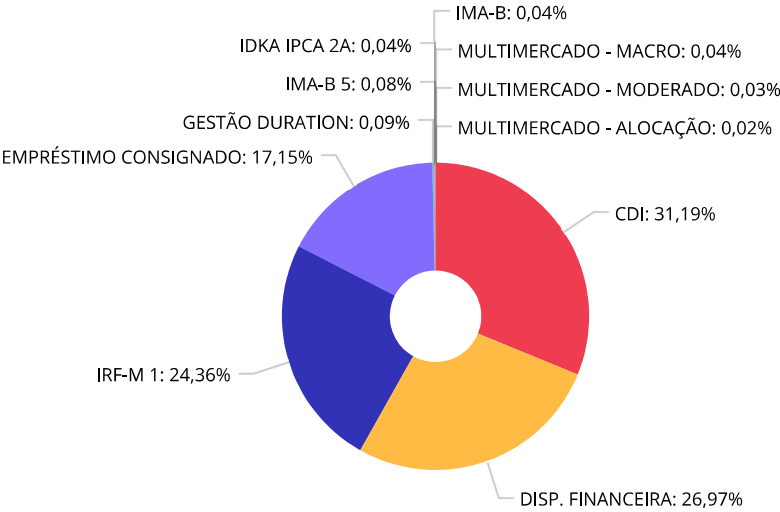


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2025)





Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2025)



CDI	764.033,80	DISP. FINANCEIRA	660.755,33	IRF-M 1	596.773,50	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	420.066,00
GESTÃO DURATION	2.111,82	IMA-B 5	2.024,22	IDKA IPCA 2A	1.046,35	IMA-B	979,86
MULTIMERCADO - MACRO	964,69	MULTIMERCADO - MODERADO	650,71	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	428,88		

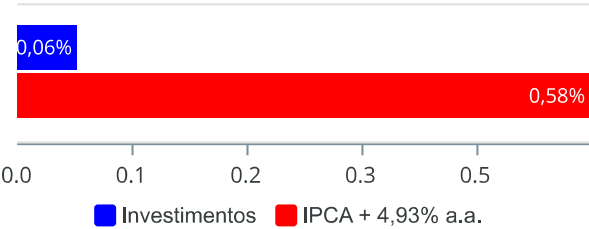




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.232.856,58	1.178.223,93	1.202.097,84	1.209.697,14	714,47	714,47	0,06%	0,06%	0,58%	0,58%	9,96%	0,13%

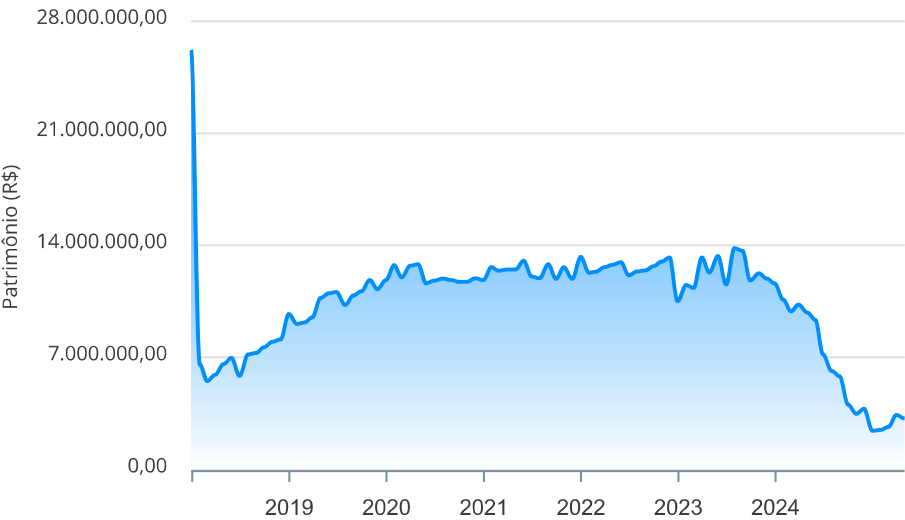
Investimentos x Meta de Rentabilidade



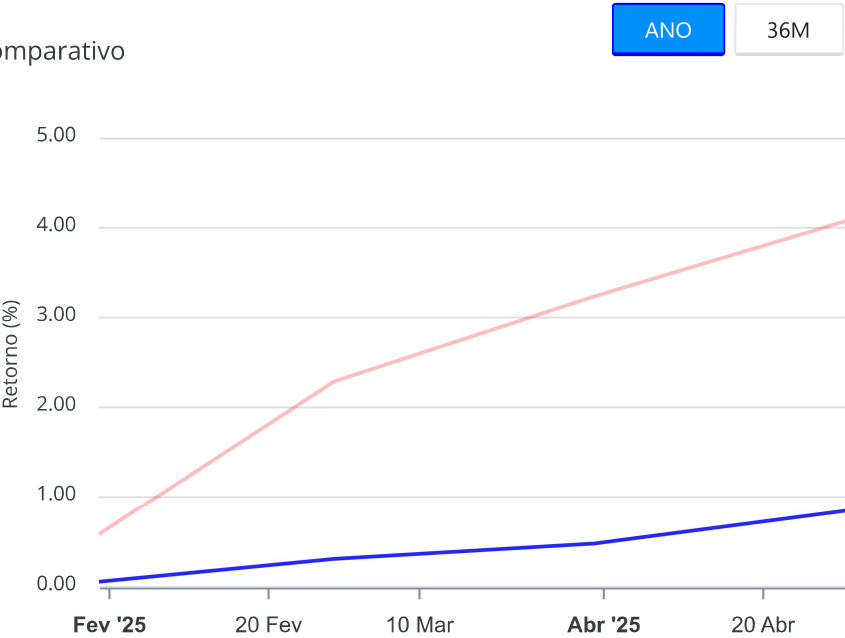


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- ☒ Investimentos ☒ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.025,60	0,00	0,00	1.046,35	20,75	2,02%	2,02%	1,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.987,24	0,00	0,00	2.024,22	36,98	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.038,28	0,00	0,00	1.056,34	18,06	1,74%	1,74%	1,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.039,63	0,00	0,00	1.055,48	15,85	1,52%	1,52%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	17.175,04	0,00	0,00	17.390,81	215,77	1,26%	1,26%	0,29%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	572.523,74	0,00	0,00	579.382,69	6.858,95	1,20%	1,20%	0,27%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.731,59	0,00	0,00	1.750,26	18,67	1,08%	1,08%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	90.383,42	0,00	0,00	91.356,11	972,69	1,08%	1,08%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	133.127,21	0,00	0,00	134.534,50	1.407,29	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	969,78	0,00	0,00	979,86	10,08	1,04%	1,04%	2,42%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	321.966,28	935.033,33	751.761,38	509.344,29	4.106,06	0,33%	0,92%	0,01%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.644,56	30.000,00	4.637,88	27.048,64	41,96	0,13%	0,74%	0,01%
Total Renda Fixa	1.144.612,37	965.033,33	756.399,26	1.366.969,55	13.723,11	1,01%		0,13%





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	419,78	0,00	0,00	428,88	9,10	2,17%	2,17%	2,37%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	641,91	0,00	0,00	650,71	8,80	1,37%	1,37%	0,70%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	953,26	0,00	0,00	964,69	11,43	1,20%	1,20%	0,31%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	449.268,39	0,00	443.089,37	0,00	-6.179,02	-1,38%	4,40%	9,39%
Total Renda Variável	451.283,34	0,00	443.089,37	2.044,28	-6.149,69	-1,36%		0,87%





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2025) EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	209.484,61	213.190,60	2.609,21	420.066,00	0,00	0,00%	-	-
Total Consignado	209.484,61	213.190,60	2.609,21	420.066,00	0,00	0,00%		0,00%



**Disclaimer**

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

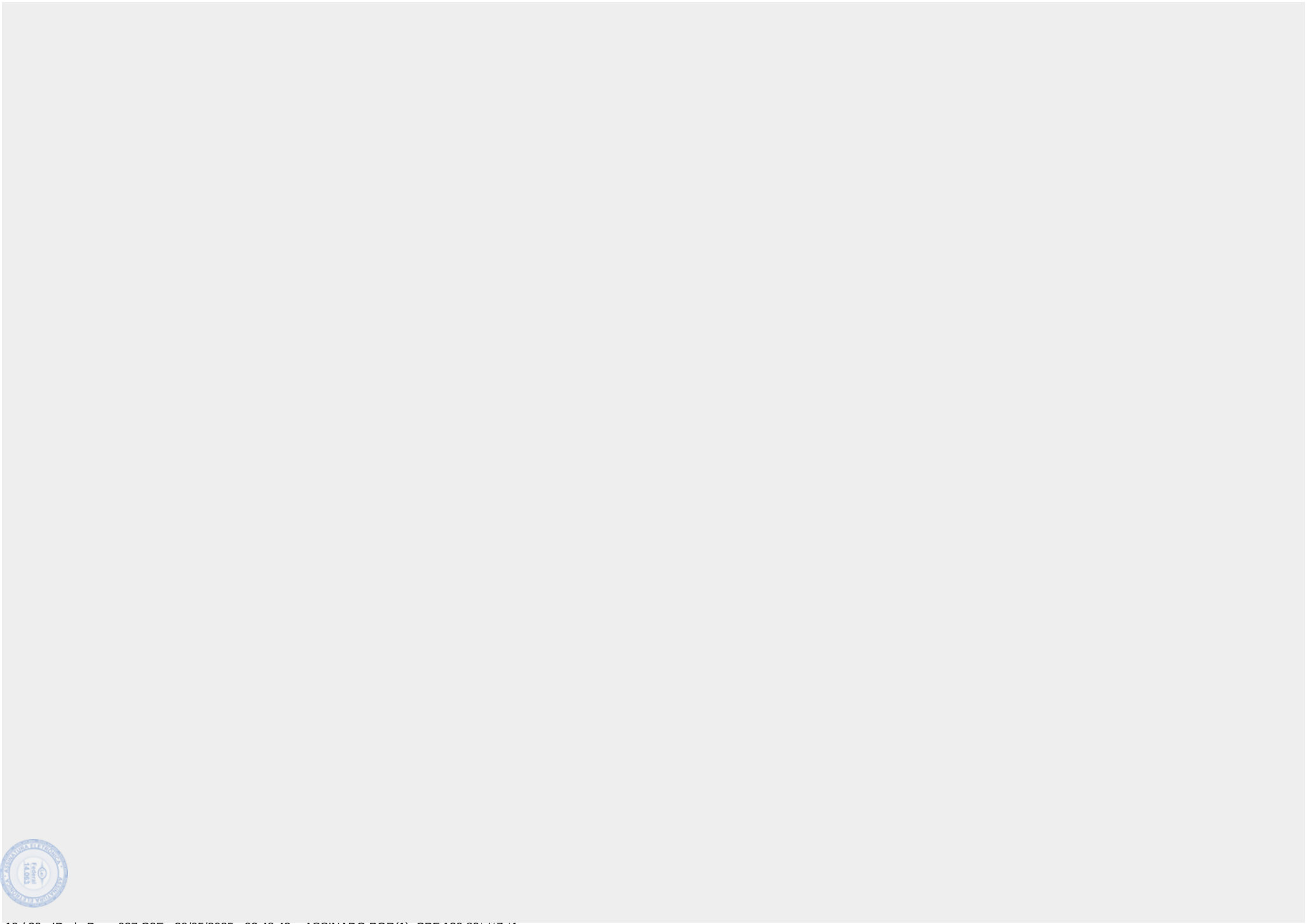
A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.









PREFEITURA MUNICIPAL DE SEROPÉDICA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SEROPÉDICA - SEROPREVI

Rua Albino Gomes da Silva 06, Ed. Guimarães, 4º andar, Fazenda Caxias, Seropédica-RJ. CEP: 23.895-215

seroprevi.rj.gov.br

contato@seroprevi.rj.gov.br

(21) 2682-0075

CNPJ: 08.881.803/0001-04

Assinatura do Documento



Documento Assinado Eletronicamente por **JOSÉ LUIZ VIEIRA ASSUMPÇÃO - PRESIDENTE DO COMITE DE INVESTIMENTOS**, CPF: 139.89*.**7-*1 em 20/05/2025 02:48:42, Cód. Autenticidade da Assinatura: 02A3.2348.7426.V322.4371, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Informações do Documento

ID do Documento: **637.C2E** - Tipo de Documento: **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**.

Elaborado por **JOSÉ LUIZ VIEIRA ASSUMPÇÃO**, CPF: 139.89*.**7-*1, em 20/05/2025 - 02:48:42

Código de Autenticidade deste Documento: 02A5.8248.042U.R822.5030

A autenticidade do documento pode ser conferida no site:

<https://zeropapel.seroprevi.rj.gov.br/verdocumento>

