

# Relatório Analítico dos Investimentos

## em outubro de 2025

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



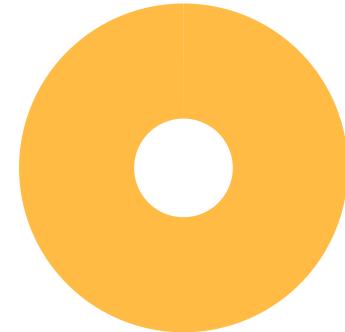
**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
21.005.667/0001-57	BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+1	Não há	1.436.391,57	28,61%	17	0,76%	7º I b
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	4.679,70	0,09%	17.764	0,00%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	969.598,10	19,31%	1.137	0,01%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	658.197,10	13,11%	1.121	0,01%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	684.906,85	13,64%	1.361	0,00%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	148.979,50	2,97%	755	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	607.816,57	12,11%	388	0,05%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	22.948,31	0,46%	1.313	0,00%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	101.119,74	2,01%	503	0,00%	7º III a
	EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0		385.929,54	7,69%		0,00%	12º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>				<b>5.020.566,98</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				<b>164.680,23</b>			Artigo 6º	
				<b>PL Total</b>	<b>5.185.247,21</b>			



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	0,00%	32,00%	1.606.581,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	3.068.866,47	61,13%	0,00%	50,00%	100,00%	1.951.700,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	251.028,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	1.565.770,97	31,19%	0,00%	40,00%	65,00%	1.697.597,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	3.263.368,54
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	1.004.113,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	251.028,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	251.028,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	251.028,35
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.634.637,44</b>	<b>92,31%</b>	<b>0,00%</b>	<b>90,00%</b>	<b>302,00%</b>	



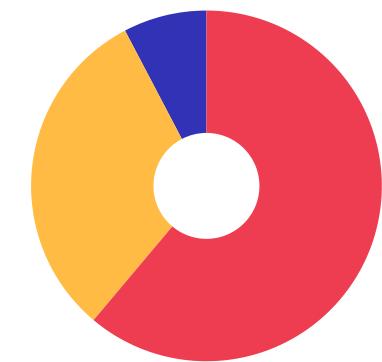
RENDA FIXA 4.634.637,44

**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 (Outubro / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	1.506.170,09
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	1.506.170,09
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	502.056,70
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	251.028,35
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	251.028,35
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	251.028,35
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>85,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	502.056,70
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	502.056,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	502.056,70
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	

■ 7º I b ■ 7º III a ■ 12º

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	385.929,54	7,69%	0,00%	10,00%	10,00%	116.127,16



### Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	3.068.866,47	61,13	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	1.565.770,97	31,19	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	385.929,54	7,69	0,00	10,00



**Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.659.184,65	33,05	-
BANESTES DTVM	1.436.391,57	28,61	-
CAIXA DTVM S.A	1.288.961,98	25,67	-
BANCO BRADESCO	148.979,50	2,97	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	101.119,74	2,01	-

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)



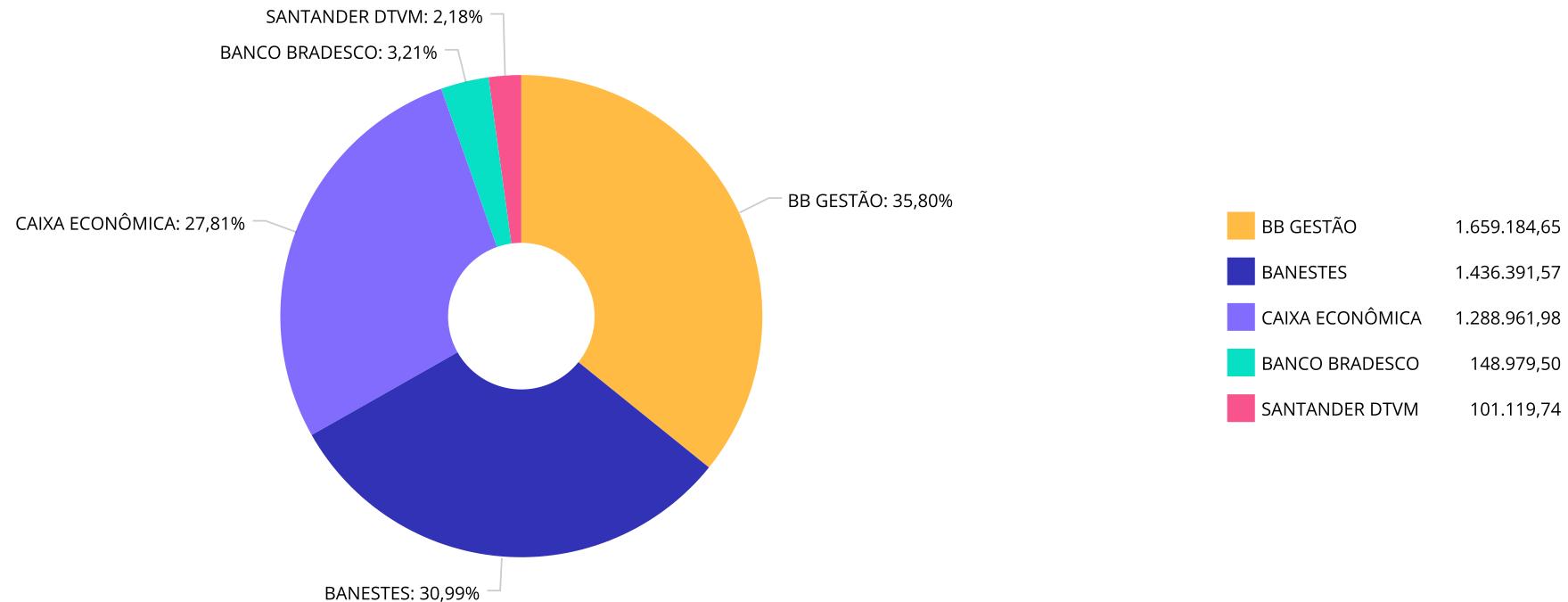
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,28%	12,03%	3,72%	7,21%	13,47%	24,78%	0,06%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,26%	11,96%	3,68%	7,12%	13,33%	24,50%	0,06%	0,39%

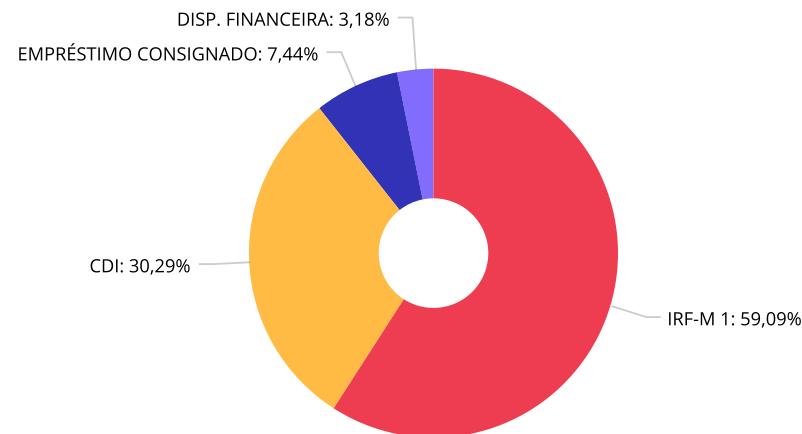
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,18%	10,77%	3,42%	6,80%	12,50%	23,59%	0,00%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,28%	11,91%	3,71%	7,43%	13,71%	26,35%	0,02%	0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,27%	11,88%	3,70%	7,40%	13,72%	26,74%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25%	11,89%	3,69%	7,40%	13,73%	26,59%	0,02%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	11,91%	3,71%	7,42%	13,79%	27,21%	0,01%	0,09%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,99%	8,92%	2,87%	5,70%	10,32%	19,29%	0,00%	0,07%



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



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



■ IRF-M 1

3.064.186,77 ■ CDI

1.570.450,67

■ EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

385.929,54

■ DISP. FINANCEIRA

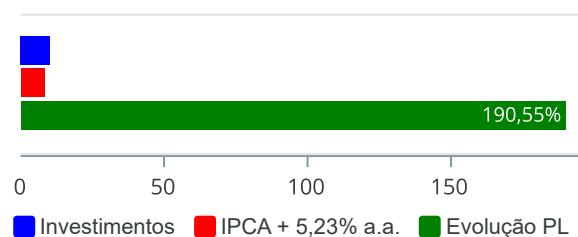
164.680,23



### Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

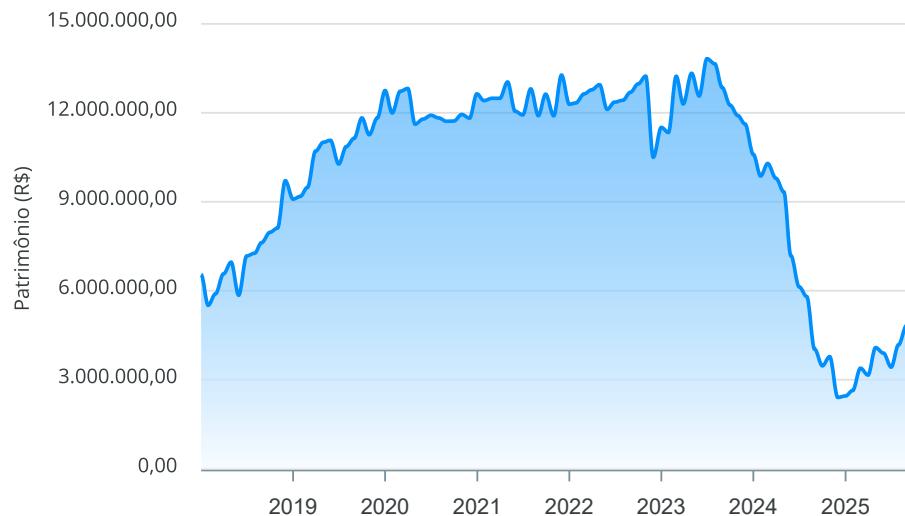
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.231.989,09	1.148.223,93	1.199.457,11	1.183.170,26	2.414,35	2.414,35	0,20%	0,20%	0,61%	0,61%	32,30%	0,13%
Fevereiro	1.183.170,26	2.132.435,90	2.058.580,96	1.270.550,65	13.525,45	15.939,80	1,08%	1,27%	1,72%	2,34%	54,50%	0,09%
Março	1.270.550,65	3.371.603,75	1.963.256,04	2.692.636,40	13.738,04	29.677,84	0,51%	1,79%	0,95%	3,31%	54,23%	0,06%
Abril	2.692.636,40	3.737.808,76	4.001.105,01	2.458.209,03	28.868,88	58.546,72	1,07%	2,88%	0,84%	4,17%	69,14%	0,07%
Maio	2.458.209,03	5.984.361,20	5.405.206,26	3.071.038,58	33.674,61	92.221,33	1,11%	4,03%	0,69%	4,89%	82,36%	0,07%
Junho	3.071.038,58	5.189.620,83	5.827.309,09	2.466.845,58	33.495,26	125.716,59	1,09%	5,16%	0,65%	5,57%	92,71%	0,06%
Julho	2.466.845,58	2.259.003,00	2.769.875,50	1.987.334,56	31.361,48	157.078,07	1,27%	6,50%	0,73%	6,33%	102,58%	0,06%
Agosto	1.987.334,56	4.708.994,52	4.522.102,24	2.203.220,47	28.993,63	186.071,70	1,33%	7,92%	0,32%	6,67%	118,72%	0,07%
Setembro	2.203.220,47	2.547.926,73	1.853.393,95	2.929.534,86	31.781,61	217.853,31	1,10%	9,10%	0,93%	7,66%	118,82%	0,03%
Outubro	2.929.534,86	5.102.429,11	4.490.719,42	3.579.495,71	38.251,16	256.104,47	1,08%	10,28%	0,56%	8,26%	124,47%	0,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

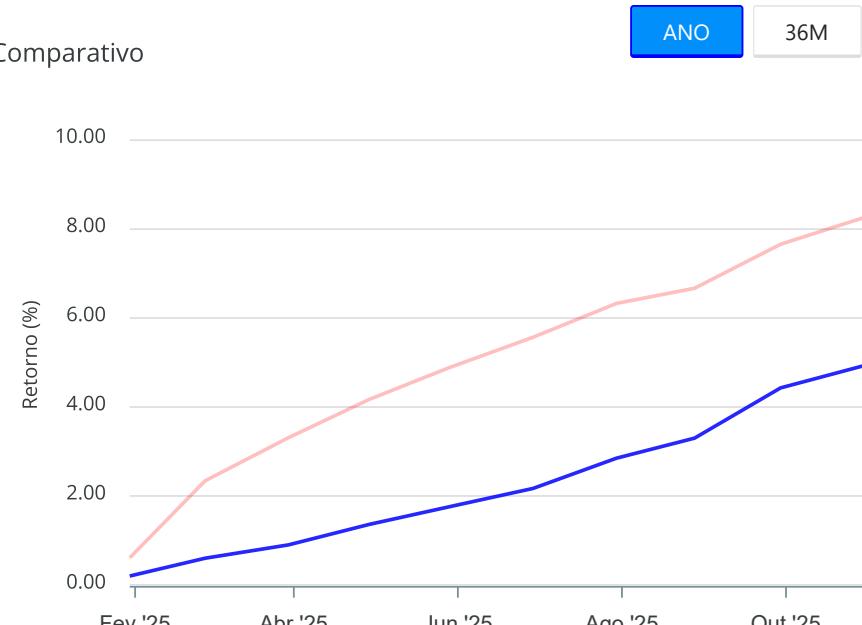


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2025**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.418.285,61	0,00	0,00	1.436.391,57	18.105,96	1,28%	1,28%	0,06%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	99.851,74	0,00	0,00	101.119,74	1.268,00	1,27%	1,27%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	147.115,11	0,00	0,00	148.979,50	1.864,39	1,27%	1,27%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	530.330,28	147.734,92	0,00	684.906,85	6.841,65	1,01%	1,27%	0,02%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	6.386,53	0,00	1.765,61	4.679,70	58,78	0,92%	0,99%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	661.079,31	300.000,00	0,00	969.598,10	8.518,79	0,89%	1,26%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	194.500,11	460.298,47	0,00	658.197,10	3.398,52	0,52%	1,27%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	902.383,84	4.171.459,65	4.477.404,67	607.816,57	11.377,75	0,22%	1,18%	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	22.936,07	0,00	22.948,31	12,24	0,05%	1,25%	0,02%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>3.959.932,53</b>	<b>5.102.429,11</b>	<b>4.479.170,28</b>	<b>4.634.637,44</b>	<b>51.446,08</b>	<b>1,12%</b>		<b>0,05%</b>



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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%



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

**EMPRÉSTIMO CONSIGNADO**

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	394.274,47	0,00	13.314,75	385.929,54	4.969,82	1,26%	-	-
<b>Total Consignado</b>	<b>394.274,47</b>	<b>0,00</b>	<b>13.314,75</b>	<b>385.929,54</b>	<b>4.969,82</b>	<b>1,26%</b>		<b>0,00%</b>



### 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

## Assinaturas do Documento



Documento Assinado Eletronicamente por **BÁRBARA DA COSTA LEITE - MEMBRO DO COMITE DE INVESTIMENTOS, CPF: 129.50\*.\*7-\*6 em 01/12/2025 16:44:51, Cód. Autenticidade da Assinatura: 16R2.5K44.5513.K45W.7856**, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Documento Assinado Eletronicamente por **ALUIZIO MACENA DA COSTA - VICE-PRESIDENTE DO COMITE DE INVESTIMENTOS, CPF: 556.05\*.\*7-\*4 em 01/12/2025 14:28:18, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1481.6E28.0188.W15R.4827**, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Documento Assinado Eletronicamente por **JOSÉ LUIZ VIEIRA ASSUMPÇÃO - PRESIDENTE DO COMITE DE INVESTIMENTOS, CPF: 139.89\*.\*7-\*1 em 01/12/2025 14:06:55, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1435.1U06.5558.230E.8238**, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



## Informações do Documento

ID do Documento: **7B8.358** - Tipo de Documento: **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**.

Elaborado por **JOSÉ LUIZ VIEIRA ASSUMPÇÃO, CPF: 139.89\*.\*7-\*1**, em **01/12/2025 - 14:06:55**

Código de Autenticidade deste Documento: 1438.3H06.755W.3059.2848



A autenticidade do documento pode ser conferida no site:

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

