



## RELATÓRIO SEMESTRAL DE DILIGÊNCIAS 02/2025

Posição em 30/09/2025

### 1. Introdução e objetivo

O presente relatório é elaborado em atendimento às disposições do Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Portaria MTP nº 1.467/2022. O relatório visa evidenciar o cumprimento dos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, transparência, motivação e adequação à natureza das obrigações do RPPS.

### 2. Carteira de investimentos

O patrimônio consolidado do Seroprevi posicionado em 30/09/2025 foi de **R\$4.354.207,00**. Nesse montante há exposição de 90,95% em fundos de investimento em renda fixa e 9,05% em empréstimos consignados.

Resolução CMN nº 4.963/21	Limite legal %	Carteira (R\$)	Carteira (%)	Política de Investimentos - 2025		
				Limite inferior %	Estratégia alvo %	Limite superior %
Art. 7º, I, b	100%	2.280.251,56	52,37%	0%	50%	100%
Art. 7º, III, a	65%	1.679.680,97	38,58%	0%	40%	65%
Art. 12	10%	394.274,47	9,05%	0%	10%	10%
<b>Total</b>		<b>4.354.207,00</b>	100%	-	100%	-

A composição da carteira consolidada está em aderência à legislação vigente e à Política de Investimentos. Há concentração em ativos de baixo risco, com alta liquidez e elevada segurança (fundos de investimento de títulos públicos/DI e operações com crédito).

A seguir estão listados os fundos de investimentos que compõem o plano previdenciário:

Fundo de investimento	CNPJ	Enq. Res. CMN nº 4.963/21	Posição (R\$)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	Art. 7º, I, b	661.079,31
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF	10.740.670/0001-06	Art. 7º, I, b	194.500,11





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

RENDA FIXA			
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	Art. 7º, III, a	530.330,28
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	Art. 7º, III, a	147.115,11
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	Art. 7º, III, a	902.383,84
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	Art. 7º, III, a	99.851,74

A seguir estão listados os fundos de investimento que compõem os recursos administrativos e a reserva administrativa do Seroprevi:

Fundo de investimento	CNPJ	Enq. Res. CMN nº 4.963/21	Posição (R\$)
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	21.005.667/0001-57	Art. 7º, I, b	1.418.285,61
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	42.592.315/0001-15	Art. 7º, I, b	6.386,53

### 3. Análise de diligência

Como a carteira de investimentos é composta por fundos de investimento de renda fixa enquadrados no **art. 7º, I b**, por fundos de investimento de renda fixa enquadrados no **art. 7º, III a** e por empréstimos consignados (**art. 12**), a diligência se concentra na estabilidade dos administradores e gestores, bem como nos procedimentos de concessão de empréstimos consignados e na qualidade do crédito.

#### 3.1. Fundos de investimento

Os fundos de investimento relacionados no tópico 2 têm alocação majoritária em **títulos públicos federais** (Prefixados de Curto Prazo ou Pós-fixados/Selic) e **ativos de renda fixa que acompanham o CDI** (podendo incluir títulos públicos Selic e títulos privados



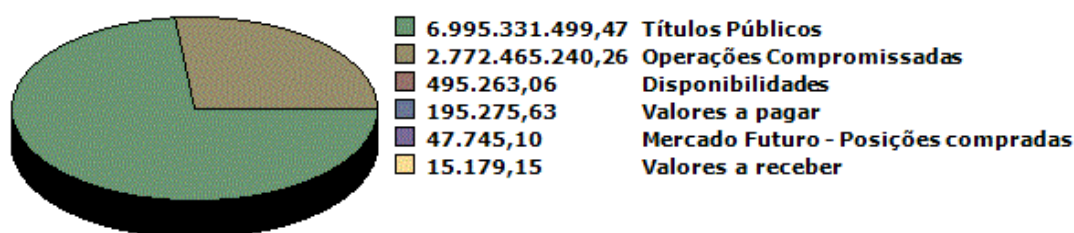


**PREFEITURA MUNICIPAL DE SEROPÉDICA**  
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SEROPÉDICA - SEROPREVI**  
Rua Albino Gomes da Silva 06, Ed. Guimarães, 4º andar, Fazenda Caxias, Seropédica-RJ. CEP: 23.895-215  
seroprevi.rj.gov.br contato@seroprevi.rj.gov.br (21) 2682-0075 CNPJ: 08.881.803/0001-04

de baixo risco de crédito como LFs e CDBs). Os fundos não são classificados como investimentos estruturados (FIP, FIDC). Todos os fundos de investimento listados abaixo tiveram pareceres sem ressalvas emitidos por auditores independentes.

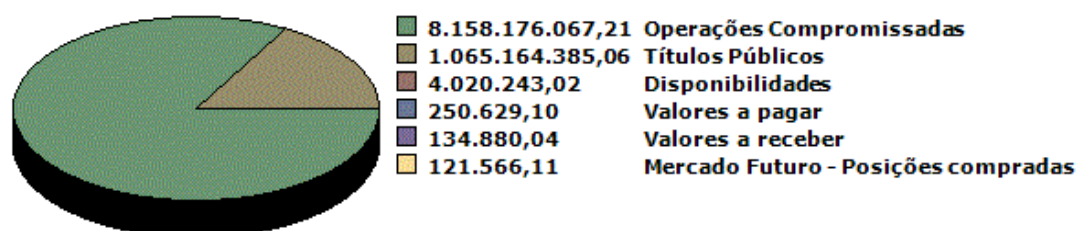
### **3.1.1. BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 11.328.882/0001-35).**

O fundo aplica seu patrimônio no fundo BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DE RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA (CNPJ: 11.839.250/0001-36). De acordo com o *site* da CVM, a distribuição deste fundo na competência de setembro de 2025 é:



### **3.1.2. CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06).**

O fundo aplica seu patrimônio majoritariamente em operações compromissadas e títulos públicos. De acordo com o *site* da CVM, a distribuição do fundo na competência de setembro de 2025 é:



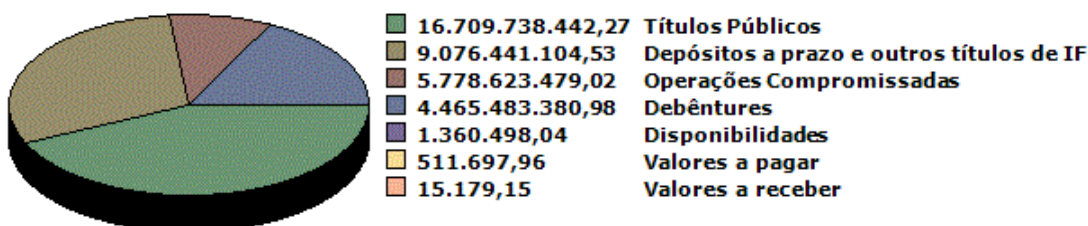
### **3.1.3. BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49).**

O fundo aplica seu patrimônio no fundo BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA (CNPJ: 00.852.311/0001-89). De acordo com o *site* da CVM, a distribuição deste fundo na competência de setembro de 2025 é:



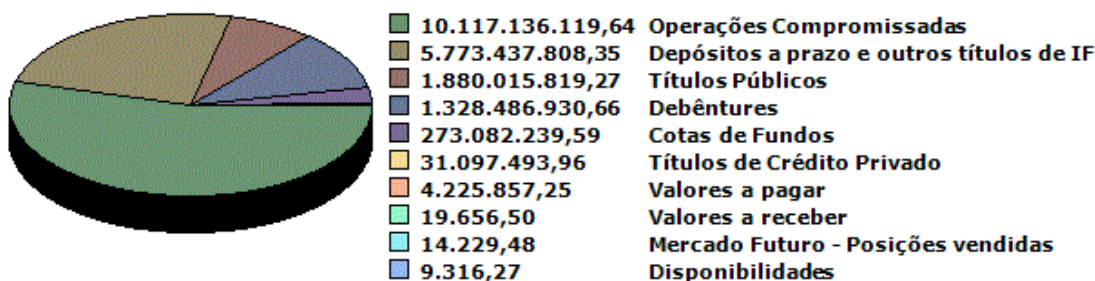


**PREFEITURA MUNICIPAL DE SEROPÉDICA**  
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SEROPÉDICA - SEROPREVI**  
Rua Albino Gomes da Silva 06, Ed. Guimarães, 4º andar, Fazenda Caxias, Seropédica-RJ. CEP: 23.895-215  
seroprevi.rj.gov.br contato@seroprevi.rj.gov.br (21) 2682-0075 CNPJ: 08.881.803/0001-04



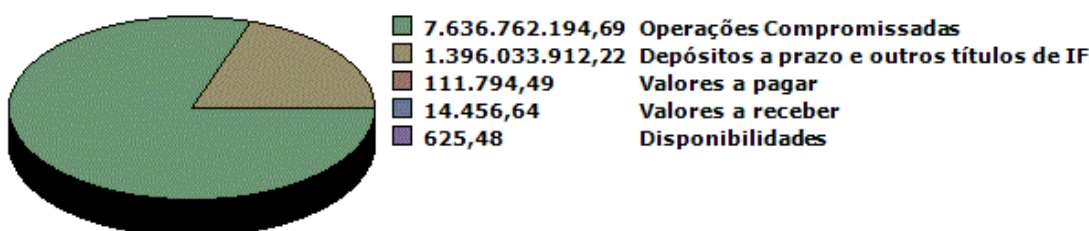
### 3.1.4. BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.399.411/0001-90)

O fundo aplica seu patrimônio principalmente em operações compromissadas, depósitos a prazo e outros títulos de IF, títulos públicos e debêntures. De acordo com o site da CVM, a distribuição do fundo na competência agosto de 2025 é:



### 3.1.5. CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES (CNPJ: 14.508.643/0001-55).

O fundo aplica seu patrimônio no fundo CAIXA MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA (CNPJ: 41.739.605/0001-86). De acordo com o site da CVM, a distribuição deste fundo na competência setembro de 2025 é:



### 3.1.6. SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 02.224.354/0001-45).

O fundo aplica seu patrimônio no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF DI - FIF RESP LIMITADA (CNPJ: 01.591.605/0001-67). De acordo com o site da CVM, a distribuição deste fundo na competência setembro de 2025 é:





PREFEITURA MUNICIPAL DE SEROPÉDICA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SEROPÉDICA - SEROPREVI

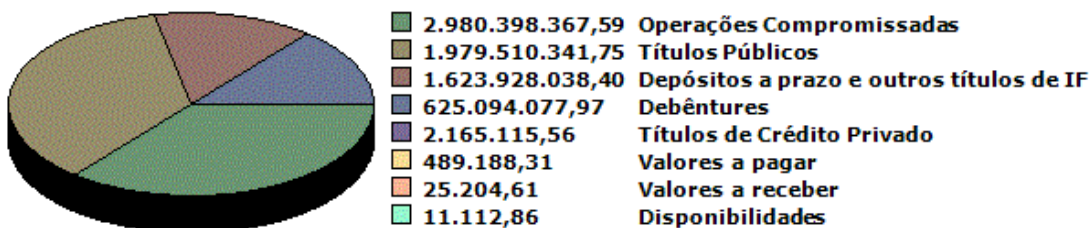
Rua Albino Gomes da Silva 06, Ed. Guimarães, 4º andar, Fazenda Caxias, Seropédica-RJ. CEP: 23.895-215

seroprevi.rj.gov.br

contato@seroprevi.rj.gov.br

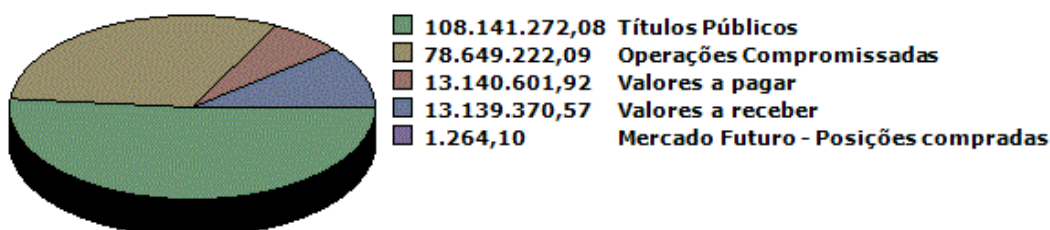
(21) 2682-0075

CNPJ: 08.881.803/0001-04



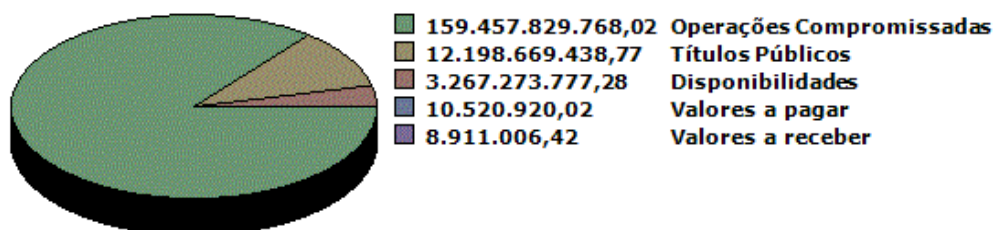
### 3.1.7. BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA (CNPJ: 21.005.667/0001-57).

O fundo é utilizado para a reserva administrativa do RPPS (recursos administrativos) e aplica seu patrimônio majoritariamente em títulos públicos e operações compromissadas. De acordo com o *site* da CVM, a distribuição do fundo na competência de setembro de 2025 é:



### 3.1.8. BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO (CNPJ: 42.592.315/0001-15).

O fundo é utilizado para o cartão corporativo do Seroprevi (recursos administrativos) e aplica seu patrimônio principalmente no fundo BB TOP RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMÁTICO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA (CNPJ: 46.133.770/0001-03). De acordo com o *site* da CVM, a distribuição deste fundo na competência de setembro de 2025 é:



## 3.2. Instituições financeiras

Foi realizada consulta de ratings e de certidões, bem como consultas aos sistemas da CVM e BACEN das instituições financeiras Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica







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

Federal, Banestes e Santander. Não foram localizados grandes litígios ou fatos que comprometam a manutenção/aplicação de valores nas instituições.

Instituição Financeira	Agência	Rating de Longo Prazo (Escala Nacional)	Perspectiva	de Referência (Aproxim)
Banco do Brasil (BB)	Moody's Local	AAA.br	Estável	dezembro/2024
	Fitch Ratings	AAA(bra)	Estável	agosto/2025
Caixa Econômica Federal	Moody's Local	AAA.br	Estável	outubro/2024
	S&P Global	brAAA	Estável	março/2025
	Fitch Ratings	AAA(bra)	Estável	abril/2025
Bradesco	Moody's Local	AAA.br	Estável	setembro/2025
	Fitch Ratings	AAA(bra)	Estável	(Alto)
Santander (Brasil)	Moody's Local	AAA.br	Estável	setembro/2025
	S&P Global	brAAA	Estável	março/2025
Banestes	Fitch Ratings	AA+(bra)	Estável	maio/2025
	Moody's Local	AA-.br	Estável	novembro/2024

As instituições supracitadas constam na lista exaustiva de instituições financeiras que cumpriram os critérios do inciso I, §2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021 divulgada pela Secretaria de Regime Próprio e Complementar - Departamento dos Regimes Próprios de Previdência Social - Coordenação de Atuária e Investimentos - Ministério da Previdência Social (11/04/2025).

### 3.3. Empréstimos consignados

Os empréstimos consignados representam 9,05% do portfólio do Seroprevi no mês de setembro de 2025. O volume de empréstimos consignados está em conformidade com os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos.

É realizado o monitoramento mensal dos repasses e das baixas devido à natureza consignada da operação. As operações são garantidas pela folha de pagamento do Seroprevi, por fundo de risco e por seguro prestamista coletivo, de forma a garantir a segurança da modalidade de investimento.





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

#### **4. Comitê de Investimentos.**

O Comitê de Investimentos realizou todas as reuniões ordinárias previstas no calendário de reuniões, bem como realizou reuniões extraordinárias para tratar do acompanhamento da composição e medidas visando enquadramentos da carteira de investimentos, análise dos retornos e rentabilidades do portfólio considerando o cenário econômico internacional, nacional, bem como particularidades da esfera municipal.

#### **5. Conclusão**

Em razão de ausências e atrasos em repasses previdenciários, houve expressiva diminuição do patrimônio acumulado do Instituto. O fato foi reiterado em diversos pareceres mensais do Comitê de Investimentos e motivou a modificação da estratégia da carteira de investimentos: foram mantidos os empréstimos consignados e o restante do patrimônio foi totalmente alocado em renda fixa, majoritariamente nos subsegmentos IRF-M 1 e CDI.

As estratégias IRF-M 1 e CDI possibilitam retornos aceitáveis frente à necessidade de alta liquidez nos investimentos e às restritas possibilidades de alocação. A partir da regularização dos repasses do Ente Federativo, em 2026 o Comitê de Investimentos planeja iniciar gradualmente a diversificação do portfólio em mais estratégias.

Por fim, destaca-se que os ativos do Seroprevi estão aplicados em instituições sólidas, apresentam alta segurança e liquidez, grande exposição a Títulos Públicos Federais e operações compromissadas através dos fundos de investimento. Todos os fundos de investimento da carteira e as respectivas instituições financeiras administradoras e gestoras foram devidamente diligenciados. No caso dos empréstimos consignados, há garantia do próprio Seroprevi através da folha de pagamento.





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 **ROSELI RODRIGUES DE NOVAES DA SILVA - DIRETORA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA**, CPF: 037.62\*.\*\*7-\*1 em 29/10/2025 12:47:26, Cód. Autenticidade da Assinatura: 12Z8.4247.026W.R74A.8550, 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 29/10/2025 12:41:28, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1275.5V41.428U.H718.7613, 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 29/10/2025 09:39:47, Cód. Autenticidade da Assinatura: 09Z4.5E39.847H.H12U.8306, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



## Informações do Documento

ID do Documento: **789.87E** - Tipo de Documento: **RELATÓRIO** - Nº **471/2025**.

Elaborado por **JOSÉ LUIZ VIEIRA ASSUMPÇÃO**, CPF: 139.89\*.\*\*7-\*1, em 29/10/2025 - 09:39:47

Código de Autenticidade deste Documento: 0982.5339.647X.7578.1081

A autenticidade do documento pode ser conferida no site:

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

