

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.



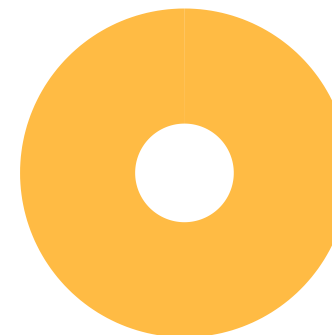
Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+1	Não há	1.401.814,80	38,79%	17	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	8.793,44	0,24%	10.292	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	653.463,08	18,08%	1.126	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	192.246,22	5,32%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	145.336,22	4,02%	739	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	711.034,13	19,68%	387	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	98.643,96	2,73%	508	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0		402.496,86	11,14%		0,00%	Artigo 12º
Total para cálculo dos limites da Resolução			3.613.828,71				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			560.739,10	Artigo 6º			
PL Total			4.174.567,81				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	18,00%	32,00%	1.156.425,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	2.256.317,54	62,44%	0,00%	33,00%	53,00%	-340.988,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	180.691,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	955.014,31	26,43%	0,00%	13,00%	65,00%	1.393.974,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	2.348.988,66
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	722.765,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	180.691,44
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	180.691,44
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	180.691,44
Total Renda Fixa	100,00%	3.211.331,85	88,86%	0,00%	64,00%	255,00%	



RENDA FIXA 3.211.331,85

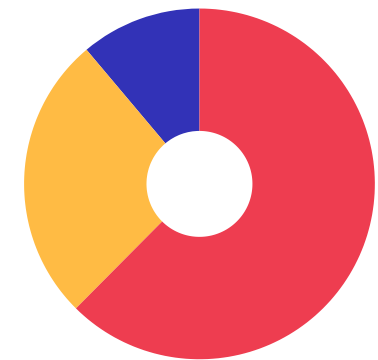
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 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%	7,00%	30,00%	1.084.148,61
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	1.084.148,61
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	361.382,87
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	180.691,44
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	180.691,44
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	180.691,44
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	24,00%	85,00%	

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%	361.382,87
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	361.382,87
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	361.382,87
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%	402.496,86	11,14%	0,00%	2,00%	10,00%	-41.113,99



7º I b 7º III a 12º

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 (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANESTES DTVM	1.401.814,80	38,79	-
CAIXA DTVM S.A	903.280,35	25,00	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	662.256,52	18,33	-
BANCO BRADESCO	145.336,22	4,02	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	98.643,96	2,73	-

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)



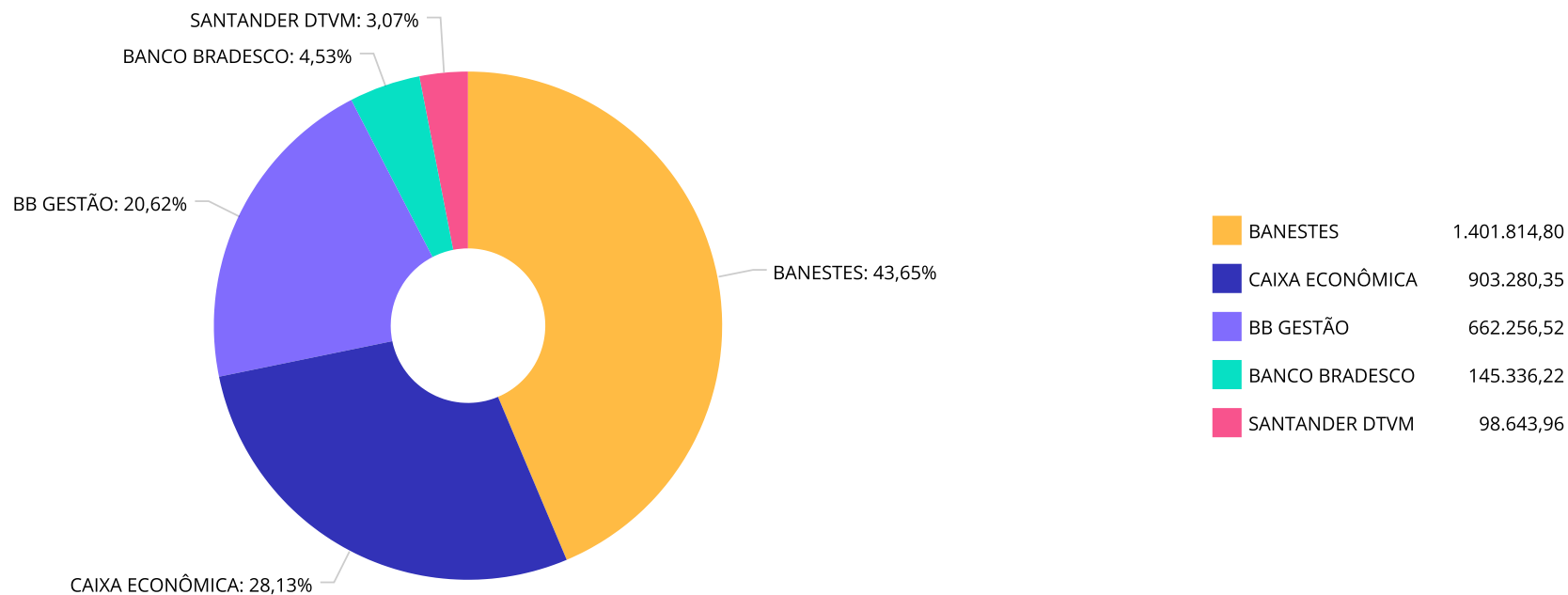
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	9,33%	3,52%	6,97%	12,57%	24,03%	0,10%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,22%	9,35%	3,50%	6,93%	12,53%	24,05%	0,10%	0,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,21%	9,29%	3,48%	6,88%	12,43%	23,77%	0,10%	0,41%

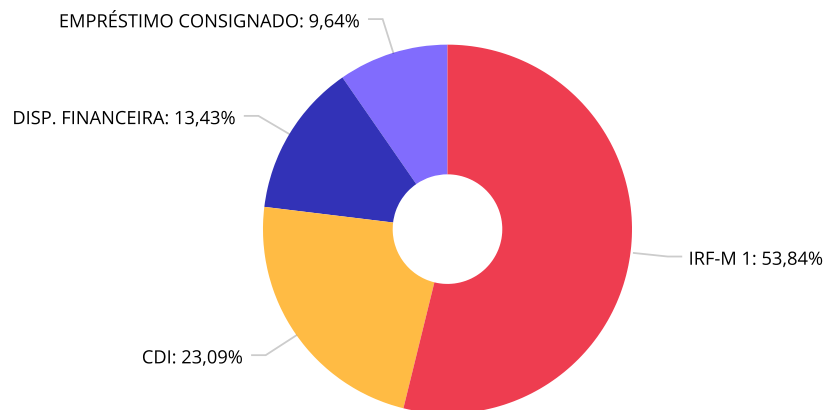
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	9,14%	3,59%	6,90%	12,94%	26,16%	0,01%	0,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,91%	6,84%	2,78%	5,27%	9,62%	18,82%	0,00%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,07%	8,26%	3,30%	6,32%	11,70%	22,99%	0,00%	0,09%



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



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



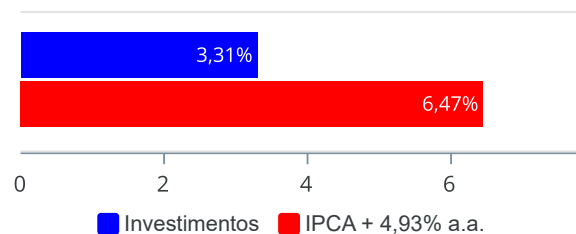
■ IRF-M 1	2.247.524,10	■ CDI	963.807,75	■ DISP. FINANCEIRA	560.739,10	■ EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	402.496,86
-----------	--------------	-------	------------	--------------------	------------	-------------------------	------------



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

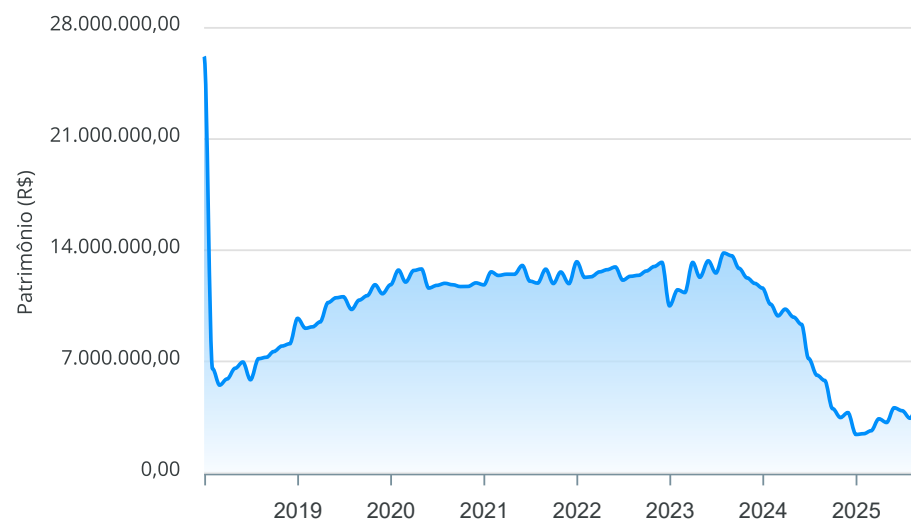
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.233.633,65	1.178.223,93	1.204.094,99	1.210.218,90	2.456,31	2.456,31	0,20%	0,20%	0,58%	0,58%	34,23%	0,13%
Fevereiro	1.210.218,90	2.132.435,90	2.061.835,40	1.294.532,55	13.713,15	16.169,46	0,41%	0,61%	1,70%	2,29%	26,65%	0,09%
Março	1.294.532,55	3.371.603,75	1.964.921,11	2.715.123,95	13.908,76	30.078,22	0,30%	0,91%	0,93%	3,24%	28,12%	0,06%
Abril	2.715.123,95	3.737.808,76	4.003.900,11	2.478.071,34	29.038,74	59.116,96	0,45%	1,36%	0,81%	4,08%	33,46%	0,07%
Mai	2.478.071,34	5.984.361,20	5.407.675,33	3.088.593,01	33.835,80	92.952,76	0,40%	1,77%	0,66%	4,77%	37,12%	0,07%
Junho	3.088.593,01	5.189.620,83	5.830.102,63	2.481.752,44	33.641,23	126.593,99	0,41%	2,18%	0,62%	5,42%	40,28%	0,06%
Julho	2.481.752,44	2.259.003,00	2.772.777,04	1.999.480,64	31.502,24	158.096,23	0,66%	2,86%	0,70%	6,16%	46,47%	0,06%
Agosto	1.999.480,64	4.708.994,52	4.525.545,58	2.212.013,91	29.084,33	187.180,56	0,43%	3,31%	0,29%	6,47%	51,14%	0,07%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

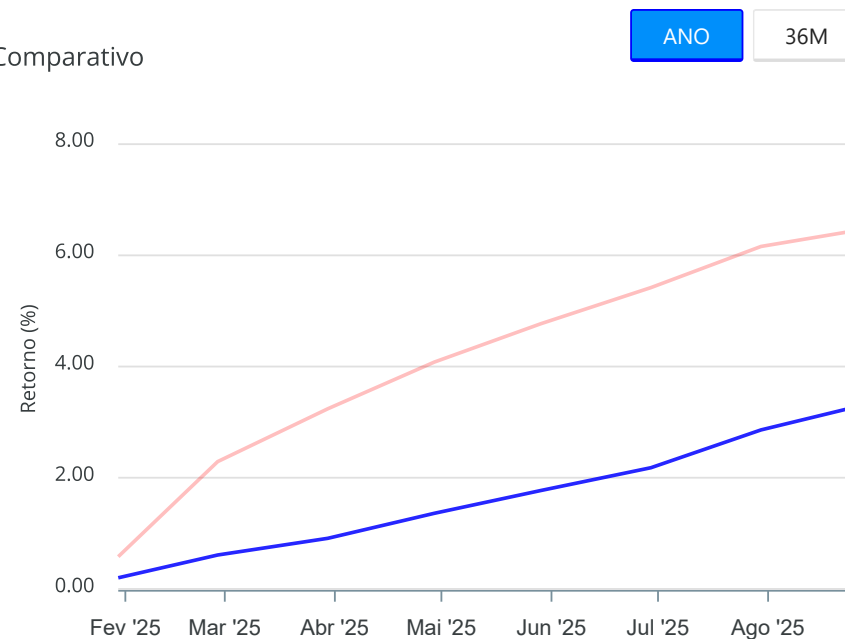


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/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...	1.384.858,26	0,00	0,00	1.401.814,80	16.956,54	1,22%	1,22%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	625.697,69	20.000,00	0,00	653.463,08	7.765,39	1,20%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	169.971,44	20.000,00	0,00	192.246,22	2.274,78	1,20%	1,22%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	143.656,60	0,00	0,00	145.336,22	1.679,62	1,17%	1,17%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	97.511,88	0,00	0,00	98.643,96	1.132,08	1,16%	1,16%	0,01%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	12.146,08	0,00	3.443,34	8.793,44	90,70	0,75%	0,91%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	538.885,12	4.668.994,52	4.507.746,42	711.034,13	10.900,91	0,21%	1,07%	0,00%
Total Renda Fixa	2.972.727,07	4.708.994,52	4.511.189,76	3.211.331,85	40.800,02	1,29%		0,07%



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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	411.611,83	0,00	14.355,82	402.496,86	5.240,85	1,27%	-	-
Total Consignado	411.611,83	0,00	14.355,82	402.496,86	5.240,85	1,27%		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

Assinaturas do Documento



Documento Assinado Eletronicamente por **ALUIZIO MACENA DA COSTA - VICE PRESIDENTE DO COMITE DE INVESTIMENTOS**, CPF: 556.05*.**7-*4 em 23/09/2025 13:51:27, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1377.1651.8272.2466.6586, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Documento Assinado Eletronicamente por **ROSELI RODRIGUES DE NOVAES DA SILVA - MEMBRO DO COMITE DE INVESTIMENTOS**, CPF: 037.62*.**7-*1 em 23/09/2025 13:27:38, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1344.4E27.3382.642U.5065, 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 23/09/2025 12:43:07, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1223.8743.807K.8356.5118, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Informações do Documento

ID do Documento: **711.B2B** - Tipo de Documento: **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**.

Elaborado por **JOSÉ LUIZ VIEIRA ASSUMPÇÃO**, CPF: 139.89*.**7-*1, em 23/09/2025 - 12:43:07

Código de Autenticidade deste Documento: 1218.2443.5073.7522.1865

A autenticidade do documento pode ser conferida no site:

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

