



FUNPREVI

Relatório Mensal de Investimentos

Valores Mobiliários

Maio 2025

PREVI-RIO

AUTARQUIA GESTORA DO FUNPREVI

PRESIDENTE

MELISSA GARRIDO CABRAL

CHEFE DE GABIENTE

FERNANDA NUNES LEIROZ

DIRETOR DE INVESTIMENTOS

FABIO LUIZ LOPES FERREIRA

GERENTE DE ATIVOS MOBILIÁRIOS

**MARIA FERNANDA MARQUES
LIMA MURÇA**

EQUIPE DA GERÊNCIA DE ATIVOS
MOBILIÁRIOS (DIN/GAM)

**LÚCIA DE FÁTIMA MANSUR
TRINDADE DE ALMEIDA**

MÁRCIA FERREIRA FERRAZ

MÁRCIA SATIKO TOMARI

RICARDO JOSÉ PEREIRA ALVAREZ

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**ALEXANDRA DOS PASSOS LYRIO
FIALHO**

FÁBIO LUIZ LOPES FERREIRA

**JORGE EDMUNDO FERREIRA
FARAH**

**MANOEL ARISTIDES MONTEIRO
DO NASCIMENTO**

**MARIA FERNANDA MARQUES
LIMA MURÇA**

MELISSA GARRIDO CABRAL

**VANESSA GONÇALVES QUINTINO
EVANGELISTA**



1. FUNDOS DE INVESTIMENTO

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

FUNDO DE INVESTIMENTOS	LIQUIDEZ	VOLATILIDADE¹	ENQUADRAMENTO (RES. CMN 4.963/21)
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	Diária	0,10%	Art. 7º, III, a
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	Diária	0,08%	Art. 7º, III, a
FI Caixa Brasil TP RF LP	Diária	0,11%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Aliança TP RF	Diária	0,09%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	Diária	0,49%	Art. 7º, I, b

GRAU DE RISCO



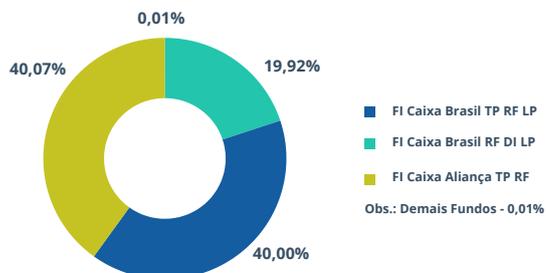
LIMITE PARA A APLICAÇÃO DE RECURSOS

SEGMENTO (RES. CMN 4.963/21)	LIMITE DE APLICAÇÃO	
	RES. CMN 4.963/21	P.A.I.² (ESTRATÉGIA)
Art. 7º, I, b	100 %	80%
Art. 7º, III, a	60 %	20%

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - POSIÇÃO: 30/05/2025

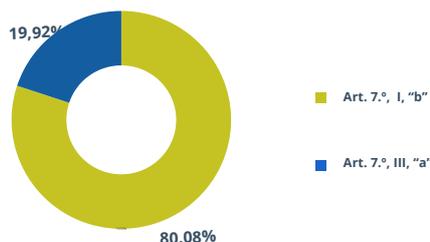
APLICAÇÕES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$ 85.106.453,67
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 10.083,58
FI Caixa Brasil TP RF LP	R\$170.895.685,07
FI Caixa Aliança TP RF	R\$171.184.366,71
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 37.555,62
Total	R\$ 427.234.144,65



APLICAÇÕES POR ENQUADRAMENTO LEGAL RESOLUÇÃO CMN N.º 4.963/21

Art. 7º, inciso I, alínea "b"	R\$342.117.607,40
Art. 7º, inciso III, alínea "a"	R\$85.116.537,25
Total	R\$427.234.144,65



Nota:

- Volatilidade medida nos últimos 12 meses.
- P.A.I.: Política Anual de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração do PREVI-RIO.

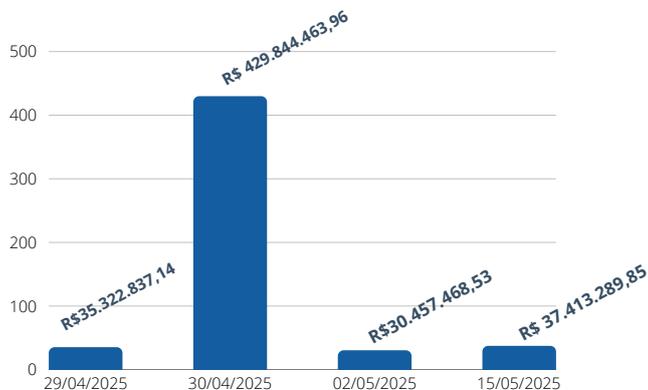
3. VALORES MOBILIÁRIOS - DE 29/04/2025 A 15/05/2025

29/04/2025-Posição anterior a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês abril/2025.

30/04/2025 - Posição após a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês abril/2025.

02/05/2025 - Posição após o resgate dos recursos necessários ao pagamento das folhas líquidas¹ de aposentadoria e de pensão.

15/05/2025 - Posição após o Resgate dos recursos necessários ao pagamento dos valores das consignações, considerando as receitas arrecadadas até esta data.



4. DESEMPENHO DOS FUNDOS

Maio/2025

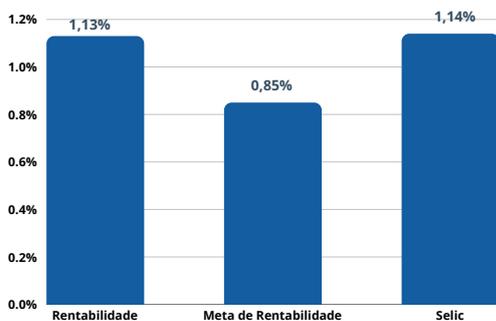
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	1,1492%	135,44%	100,92%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	1,0469%	123,38%	91,93%
FI Caixa Brasil TP RF LP	1,1274%	132,86%	99,00%
FI Caixa Aliança TP RF	1,1166%	131,60%	98,05%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	1,0639%	125,38%	93,42%

Acumulado/2025

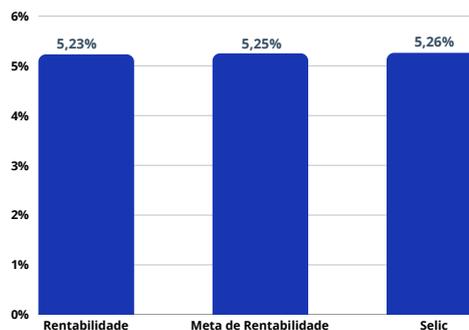
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	5,3809%	102,48%	102,21%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	4,8073%	91,56%	91,31%
FI Caixa Brasil TP RF LP	5,2364%	99,73%	99,46%
FI Caixa Aliança TP RF	5,1523%	98,13%	97,87%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	5,6497%	107,60%	107,31%

5. DESEMPENHO DA CARTEIRA

Maio/2025



Acumulado/2025



Nota:

1. Folha Líquida: é o resultado da subtração dos valores das consignações da folha bruta das aposentadorias e das pensões.

6. RATING DA ADMINISTRADORA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI são administrados pela Caixa Econômica Federal e geridos pela Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Caixa DTVM), subsidiária da mencionada instituição financeira, e auditados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes LTDA .

A Caixa Econômica é uma das mais antigas e sólidas instituições financeiras do Brasil, sendo uma das principais no que tange à gestão de ativos e poupança no Brasil.

As notas atribuídas à Caixa Econômica Federal pelas agências classificadoras de risco abaixo listadas avalizam a sua capacidade e disposição em honrar com suas obrigações tempestivamente.

É importante destacar que a Caixa Econômica Federal é instituição financeira associada à Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, e segue as regras de conduta por ela estabelecida, as quais tem por objetivo garantir a sustentabilidade do mercado e a segurança do investidor.

Ratings Perspectiva	Escala Global				Escala Nacional	
	Moeda Local		Moeda Estrangeira		Longo Prazo	Curto Prazo
	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo		
Fitch Ratings	BB (Estável)	B	BB (Estável)	B	AAA (bra) (Estável)	F1+ (bra)
Moody's	Ba1 (Estável)	Not Prime	Ba1 (Estável)	Not Prime	AAA.br (Estável)	ML A – 1.br
Standard Poor's	BB (Estável)	B	BB (Estável)	B	BrAAA (Estável)	brA-1 +

Fitch: último relatório 04/04/2025

Moody's Escala Global: último relatório 14/10/2024, perspectiva alterada de "Positiva" para "Estável" em 02/06/2025

Moody's Escala Nacional: último relatório 10/10/2024

S&P: último relatório 27/03/2025

7. COMENTÁRIOS

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI apresentaram, em maio, rentabilidades em relação à meta de rentabilidade¹ de 123,38% (FIC de FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples), 135,44% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), 132,86% (FI Caixa Brasil TP RF LP), 131,60% (FI Caixa Aliança TP RF) e 125,38% (Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa), todos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho no mês de 132,82% em relação à meta e de 98,97% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 99,67% e de 99,40% em relação à meta e à taxa Selic, respectivamente.

8. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimento declaram que os fundos que, atualmente, compõem a carteira do FUNPREVI são aderentes à Resolução CMN n.º 4.963/21 e à Política Anual de Investimentos para o exercício 2025, aprovada pelo Conselho de Administração do PREVI-RIO na 200ª Reunião Ordinária, ocorrida em 03/12/2024, e de baixo risco. É importante salientar que, em maio/2025, assim como em abril/2025, o desempenho da carteira superou a meta de rentabilidade, fato importante para a redução entre ambas quando considerado o acumulado do exercício de 2025.

NOTAS:

1- Meta de rentabilidade de 6% + IPCA-E



PREVI-RIO

