



FUNPREVI

Relatório Mensal de Investimentos

Valores Mobiliários

Abril 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)

**ÉLITA DE MANSUR
TRINDADE DE ALMEIDA
MÁRCIA FERREIRA FERRAZ
MÁRCIA SATIKO TOMARI
RICARDO JOSÉ PEREIRA ALVAREZ**

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

FÁBIO LUIZ LOPES FERREIRA

**JORGE EDMUNDO FERREIRA
FARAH**

**MANOEL ARISTIDES MONTEIRO
DO NASCIMENTO**

**MARIA FERNANDA MARQUES
LIMA MURÇA**

MELISSA GARRIDO CABRAL

**ALEXANDRA DOS PASSOS LYRIO
FIALHO**

**VANESSA GONÇALVES QUINTINO
EVANGELISTA**

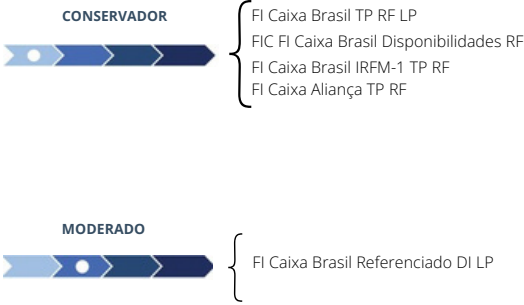


1. FUNDOS DE INVESTIMENTO

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	0,07%	Art. 7º, III, a
FI Caixa Brasil TP RF LP	Diária	0,11%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Aliança TP RF	Diária	0,07%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	Diária	0,51%	Art. 7º, I, b

GRAU DE RISCO



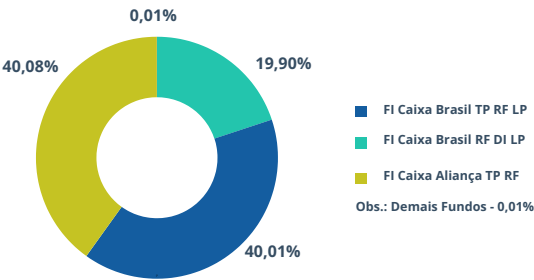
LIMITE PARA A APLICAÇÃO DE RECURSOS

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: 30/04/2025

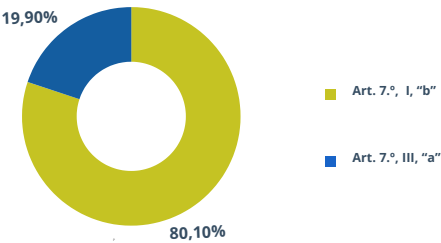
APLICAÇÕES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$85.538.986,17
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 10.079,34
FI Caixa Brasil TP RF LP	R\$171.982.968,86
FI Caixa Aliança TP RF	R\$172.275.269,31
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 37.160,28
Total	R\$ 429.844.463,96



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

Art. 7º, inciso I, alínea “b”	R\$344.295.398,45
Art. 7º, inciso III, alínea “a”	R\$85.549.065,51
Total	R\$429.844.463,96



Nota:

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

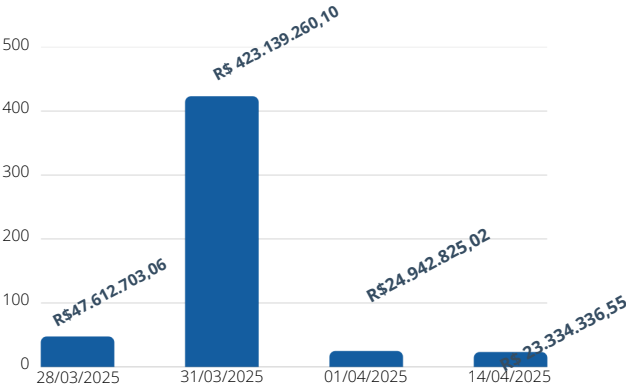
3. VALORES MOBILIÁRIOS - DE 28/03/2025 A 14/04/2025

28/03/2025-Posição anterior a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês março/2025.

31/03/2025 - Posição após a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês março/2025.

01/04/2025 - Posição após o resgate dos recursos necessários ao pagamento das folhas líquidas¹ de aposentadoria e de pensão.

14/04/2025 - Posição após o Resgate dos necessários ao pagamento dos valores das consignações, considerando as receitas arrecadadas até esta data.

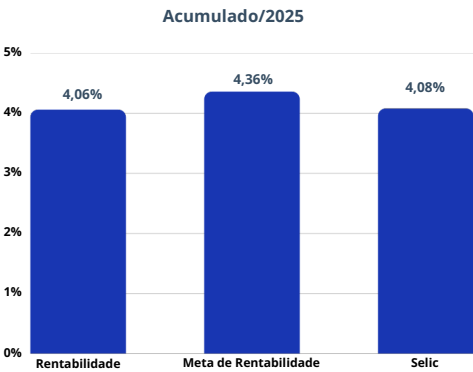
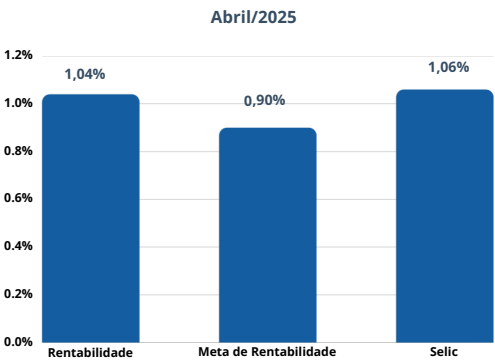


4. DESEMPENHO DOS FUNDOS

Abril/2025			
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	1,0531%	117,59%	99,73%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	0,9706%	108,39%	91,93%
FI Caixa Brasil TP RF LP	1,0263%	114,60%	97,20%
FI Caixa Aliança TP RF	1,0364%	115,73%	98,15%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	1,2451%	139,03%	117,92%

Acumulado/2025			
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	4,1836%	95,84%	102,55%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	3,7215%	85,26%	91,23%
FI Caixa Brasil TP RF LP	4,0632%	93,09%	99,60%
FI Caixa Aliança TP RF	3,9911%	91,44%	97,84%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	4,5376%	103,95%	111,23%

5. DESEMPENHO DA CARTEIRA



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)	FI+ (bra)
Moody's	Ba1 (Positiva)	Not Prime	Ba1 (Positiva)	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
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 abril, rentabilidades em relação à meta de rentabilidade¹ de 108,39% (FIC de FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples), 117,59% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), 114,60% (FI Caixa Brasil TP RF LP), 115,73% (FI Caixa Aliança TP RF) e 139,03% (Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa), todos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho no mês de 115,74% em relação à meta e de 98,16% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 93,02% e de 99,53% 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 2024, aprovada pelo Conselho de Administração do PREVI-RIO na 134ª Reunião Ordinária, ocorrida em 11/11/2023, e de baixo risco. É importante salientar que, 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.

9. PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal do PREVI-Rio, no exercício de suas atribuições regimentais e legais, procedeu à análise consolidada dos Relatórios Mensais de Investimentos do FUNPREVI referentes aos meses de abril, maio e junho de 2025.

Com base nas informações apresentadas pela Diretoria de Investimentos, este colegiado registra que:

- 1.A carteira de investimentos permanece aderente aos parâmetros da Resolução CMN nº 4.963/2021, sem ultrapassagens de limites, restrições ou exposições vedadas para RPPS.
- 2.A alocação segue majoritariamente concentrada em títulos públicos federais, mantendo perfil conservador compatível com o objetivo previdenciário de longo prazo.
- 3.O desempenho dos fundos no trimestre permaneceu acima da meta de rentabilidade (meta atuarial), com evolução alinhada aos indicadores de mercado e sem perdas relevantes.
- 4.Não foram identificadas operações que desrespeitem a Política de Investimentos vigente, nem movimentos que representem risco relevante à solidez do FUNPREVI.
- 5.A execução da política manteve segurança, liquidez e conformidade regulatória, não havendo apontamentos materiais que exijam recomendação de ajuste.

Diante do exposto, o Conselho Fiscal manifesta-se favoravelmente à aprovação dos Relatórios de Investimentos do FUNPREVI referentes ao 2º trimestre de 2025, sem ressalvas.

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



PREVI-RIO

