



FUNPREVI

Relatório Mensal de Investimentos

Valores Mobiliários

Dezembro 2025

PREVI-RIO

AUTARQUIA GESTORA DO FUNPREVI

PRESIDENTE

BERNARDO EGAS LIMA FONSECA

DIRETOR DE INVESTIMENTOS

GABRIEL RICCIOPPO DA SILVA

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

GABRIEL RICCIOPPO DA SILVA

JORGE EDMUNDO FERREIRA FARAH

VIRGINIO VIEIRA OLIVEIRA

**MARIA FERNANDA MARQUES LIMA
MURÇA**

BERNARDO EGAS LIMA FONSECA

**VANESSA GONÇALVES QUINTINO
EVANGELISTA**



1. FUNDOS DE INVESTIMENTO

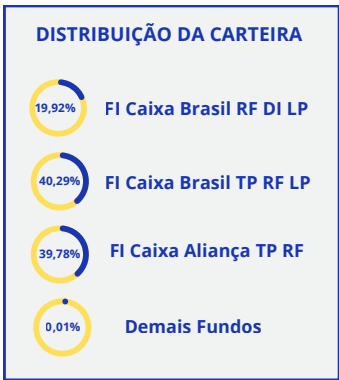
FUNDOS DE INVESTIMENTO	VOLATILIDADE ¹	LIQUIDEZ
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	0,05%	DIÁRIA
FIC FI Caixa BR Disp. RF Simples	0,05%	DIÁRIA
FI Caixa Brasil TP RF LP	0,10%	DIÁRIA
FI Caixa Aliança TP RF	0,05%	DIÁRIA
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	0,32%	DIÁRIA

GRAU DE RISCO	
	CONSERVADOR
	MODERADO
	ARROJADO
	AGRESSIVO

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - POSIÇÃO: 31/12/2025

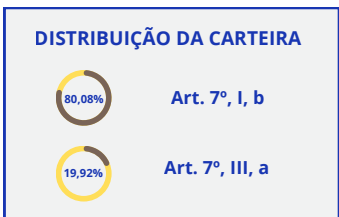
2.1 APLICAÇÕES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	VALORES APLICADOS	ENQUADRAMENTO (RES. CMN 4.963/21)
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$ 88.008.687,92	Art. 7º, III, a
FIC FI Caixa BR Disp. RF Simples	R\$ 10.064,70	Art. 7º, III, a
FI Caixa Brasil TP RF LP	R\$178.017.058,34	Art. 7º, I, b
FI Caixa Aliança TP RF	R\$175.764.891,48	Art. 7º, I, b
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 40.706,39	Art. 7º, I, b



2.1 APLICAÇÕES POR ENQUADRAMENTO LEGAL

SEGMENTO (RES. CMN 4.963/21)	LIMITES PARA APLICAÇÃO		VALORES APLICADOS
	RES. CMN 4.963/21	P.A.I. ² (ESTRATÉGIA)	
Art. 7º, I, b	100%	80%	R\$ 353.822.656,21
Art. 7º, III, a	60%	20%	R\$ 88.018.752,62



Nota:

1. Volatilidade dos últimos 12 meses
2. Plano Anual de Investimentos

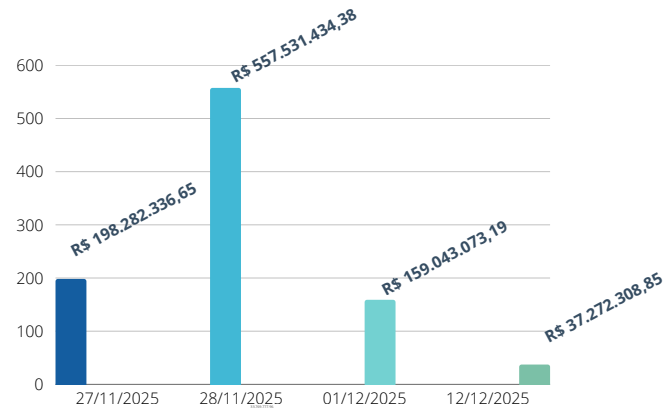
3. VALORES MOBILIÁRIOS - DE 27/11/2025 A 12/12/2025

27/11/2025 - Posição anterior a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês novembro/2025.

28/11/2025 - Após a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês novembro/2025.

01/12/2025 - Após o resgate dos recursos necessários ao pagamento das folhas líquidas³ de aposentadoria e de pensão, referentes a novembro/25.

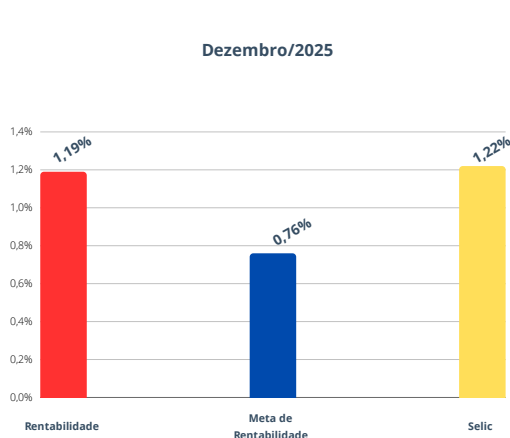
12/12/2025 - Após o Resgate dos recursos necessários ao pagamento dos valores das consignações, considerando as receitas arrecadadas até esta data.



4. DESEMPENHO DOS FUNDOS

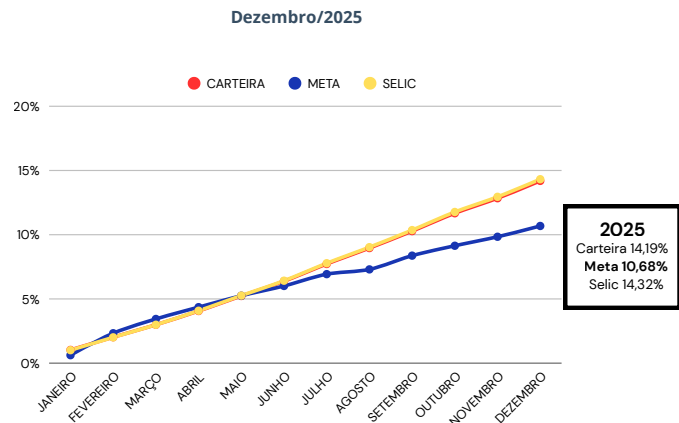
FUNDOS DE INVESTIMENTO	DEZEMBRO/25			ACUMULADO/2025		
	RENTABILIDADE NOMINAL	%META	%SELIC	RENTABILIDADE NOMINAL	%META	%SELIC
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	1,2251%	160,93%	100,43%	14,4620%	135,47%	100,96%
FIC FI Caixa BR Disp. RF Simples	1,1272%	148,07%	92,40%	13,1121%	122,83%	91,54%
FI Caixa Brasil TP RF LP	1,1638%	152,88%	95,40%	14,1949%	132,97%	99,10%
FI Caixa Aliança TP RF	1,1997%	157,59%	98,34%	14,0425%	131,54%	98,03%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	1,1383%	149,53%	93,31%	14,5133%	135,95%	101,32%

5. DESEMPENHO DA CARTEIRA



Nota:

3. 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)	M1 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 23/06/2025
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 dezembro, rentabilidades em relação à meta de rentabilidade⁴ de 148,07% (FIC de FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples), 160,93% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), 152,88% (FI Caixa Brasil TP RF LP), 157,59% (FI Caixa Aliança TP RF) e 149,53% (Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa), todos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho no mês de 156,31% em relação à meta e de 97,54% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 132,90% e de 99,04% em relação à meta e à taxa Selic, respectivamente.

8. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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 dezembro/2025, o desempenho da carteira permaneceu superior à meta de rentabilidade no mês e no acumulado do ano.

9. PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal do PREVI-Rio, no exercício de suas atribuições legais, analisou os Relatórios Mensais de Investimentos do FUNPREVI relativos aos meses de outubro, novembro e dezembro de 2025.

Com base na documentação apresentada pela Diretoria de Investimentos, este colegiado registra que:

1. A composição da carteira permanece aderente às diretrizes da Resolução CMN nº 4.963/2021, respeitando os limites e vedações aplicáveis aos RPPS.
2. A alocação sema ntém predominantemente em títulos públicos federais, compatível com o perfil de risco do regime e com a Política de Investimentos vigente.
3. O desempenho dos fundos no período manteve-se superior à meta de rentabilidade (meta atuarial), apresentando evolução consistente ao longo do trimestre.
4. Não foram identificadas operações incompatíveis com os parâmetros regulatórios ou com o manual interno de gestão de investimentos.
5. A movimentação da carteira observou segurança, liquidez e aderência às práticas prudenciais, sem apontamentos que indiquem risco relevante ao equilíbrio financeiro do FUNPREVI.

Diante do exposto, o Conselho Fiscal manifesta-se favoravelmente à aprovação dos Relatórios de Investimentos referentes ao 4º trimestre de 2025, sem ressalvas.

NOTAS:

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



PREVI-RIO

