



FUNPREVI

Relatório Mensal de Investimentos

Valores Mobiliários

Fevereiro 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

FÁBIO LUIZ LOPES FERREIRA

**JORGE EDMUNDO FERREIRA
FARAH**

**MANOEL ARISTIDES MONTEIRO
DO NASCIMENTO**

**MARIA FERNANDA MARQUES
LIMA MURÇA**

MELISSA GARRIDO CABRAL

OSWALDO LOUREIRO ROQUETTE

VANESSA GONÇALVES QUINTINO

EVANGELISTA

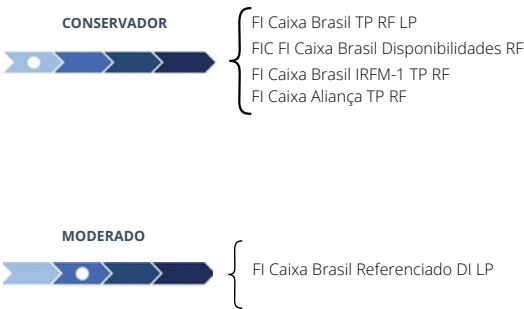


1. FUNDOS DE INVESTIMENTO

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

FUNDO DE INVESTIMENTOS	LIQUIDEZ	VOLATILIDADE¹	ENQUADRAMENTO (RES. CMN 4.963/21)
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	Diária	0,08%	Art. 7º, III, a
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	Diária	0,05%	Art. 7º, III, a
FI Caixa Brasil TP RF LP	Diária	0,11%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Aliança TP RF	Diária	0,05%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	Diária	0,49%	Art. 7º, I, b

GRAU DE RISCO



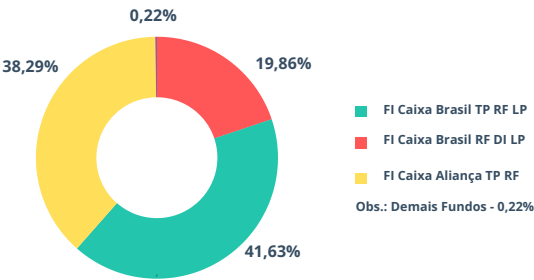
LIMITE PARA A APLICAÇÃO DE RECURSOS

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: 28/02/2025

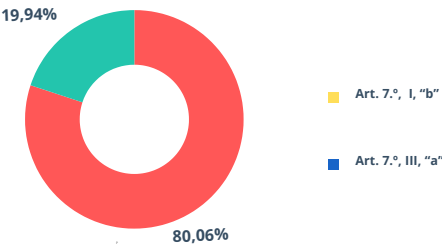
APLICAÇÕES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$5.284.304,82
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 21.539,72
FI Caixa Brasil TP RF LP	R\$11.077.130,80
FI Caixa Aliança TP RF	R\$10.186.363,13
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 36.351,05
Total	R\$ 26.605.689,52



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

Art. 7º, inciso I, alínea "b"	R\$21.299.844,98
Art. 7º, inciso III, alínea "a"	R\$5.305.844,54
Total	R\$26.605.689,52



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

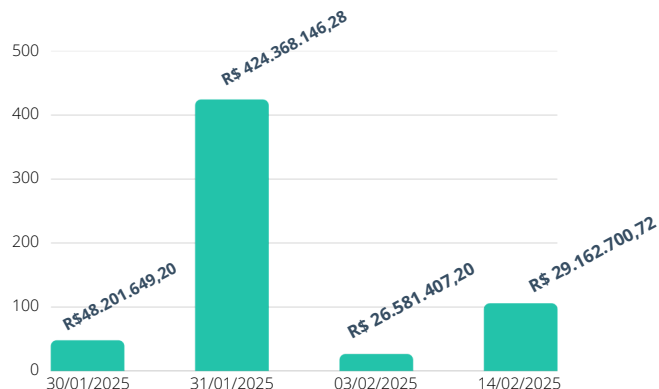
3. VALORES MOBILIÁRIOS - DE 30/01/2025 A 14/02/2025

30/01/2025 - Posição anterior a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês janeiro/2025.

31/01/2025 - Posição após a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês janeiro/2025.

03/02/2025 - Posição após o resgate dos recursos necessários ao pagamento das folhas líquidas¹ de aposentadoria e de pensão.

14/02/2025 - Posição após o Resgate dos necessários ao pagamento dos valores das consignações, considerando as receitas arrecadadas até esta data.

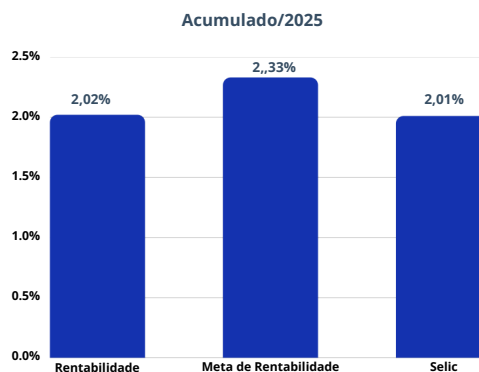
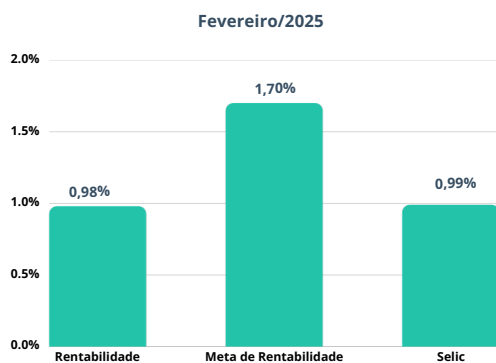


4. DESEMPENHO DOS FUNDOS

Fevereiro/2025			
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	1,0050%	59,15%	102,00%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	0,9007%	53,01%	91,41%
FI Caixa Brasil TP RF LP	0,9764%	57,46%	99,09%
FI Caixa Aliança TP RF	0,9654%	56,81%	97,97%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	0,9977%	58,72%	101,26%

Acumulado/2025			
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	2,0936%	89,84%	104,24%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	1,8280%	78,44%	91,01%
FI Caixa Brasil TP RF LP	2,0387%	87,48%	101,50%
FI Caixa Aliança TP RF	1,9640%	84,28%	97,78%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	2,2611%	97,03%	112,58%

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 08/11/2024
Moody's Escala Global: último relatório 14/10/2024
Moody's Escala Nacional: último relatório 10/10/2024
S&P: último relatório 28/03/2024

7. COMENTÁRIOS

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI apresentaram, em fevereiro, rentabilidades em relação à meta de rentabilidade¹ de 53,01% (FIC de FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples), 59,15% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), 57,46% (FI Caixa Brasil TP RF LP), 56,81% (FI Caixa Aliança TP RF) e 58,72% (Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa), todos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho no mês de 57,54% em relação à meta e de 99,24% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 86,71% e de 100,61% 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. Não obstante, é importante salientar que a diferença entre a rentabilidade nominal e a meta de rentabilidade em fevereiro/2025 decorreu diretamente da alta inflacionária atípica para o período, a maior registrada pelo IBGE nos últimos 22 anos.

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 janeiro, fevereiro e março 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 n° 4.963/2021, respeitando os limites e vedações aplicáveis aos RPPS.
2. A alocação se mantém 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 1º trimestre de 2025, sem ressalvas.

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



PREVI-RIO

