



FUNPREVI

Relatório Mensal de Investimentos

Valores Mobiliários

Julho 2025

PREVI-RIO

AUTARQUIA GESTORA DO FUNPREVI

PRESIDENTE

BERNARDO EGAS LIMA FONSECA

DIRETOR DE INVESTIMENTOS

**MARCUS VINICIUS BELARMINO
SOUZA**

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**

**MARCUS VINICIUS BELARMINO
SOUZA**

**JORGE EDMUNDO FERREIRA
FARAH**

**MANOEL ARISTIDES MONTEIRO
DO NASCIMENTO**

**MARIA FERNANDA MARQUES
LIMA MURÇA**

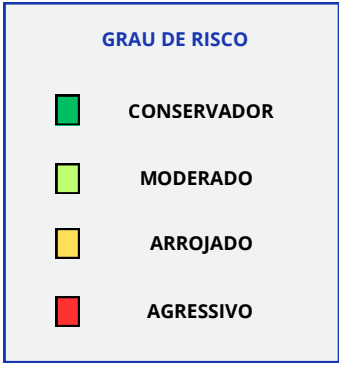
BERNARDO EGAS LIMA FONSECA

**VANESSA GONÇALVES QUINTINO
EVANGELISTA**



1. FUNDOS DE INVESTIMENTO

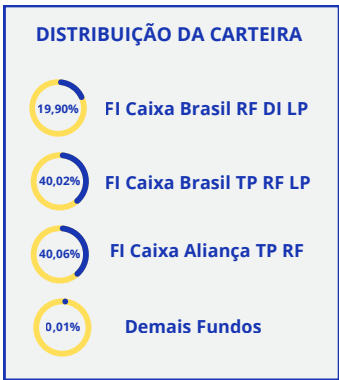
FUNDOS DE INVESTIMENTO	VOLATILIDADE¹	LIQUIDEZ
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	0,11%	DIÁRIA
FIC FI Caixa BR Disp. RF Simples	0,09%	DIÁRIA
FI Caixa Brasil TP RF LP	0,12%	DIÁRIA
FI Caixa Aliança TP RF	0,09%	DIÁRIA
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	0,44%	DIÁRIA



2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - POSIÇÃO: 31/07/2025

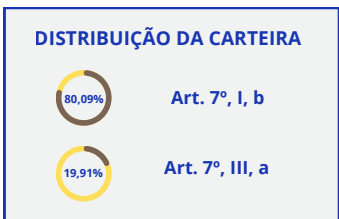
2.1 APLICAÇÕES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	VALORES APLICADOS	ENQUADRAMENTO (RES. CMN 4.963/21)
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$ 85.543.755,33	Art. 7º, III, a
FIC FI Caixa BR Disp. RF Simples	R\$ 10.033,21	Art. 7º, III, a
FI Caixa Brasil TP RF LP	R\$ 172.013.173,59	Art. 7º, I, b
FI Caixa Aliança TP RF	R\$ 172.201.378,42	Art. 7º, I, b
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 38.402,44	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\$ 344.252.954,45
Art. 7º, III, a	60%	20%	R\$ 85.553.788,54



Nota:

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

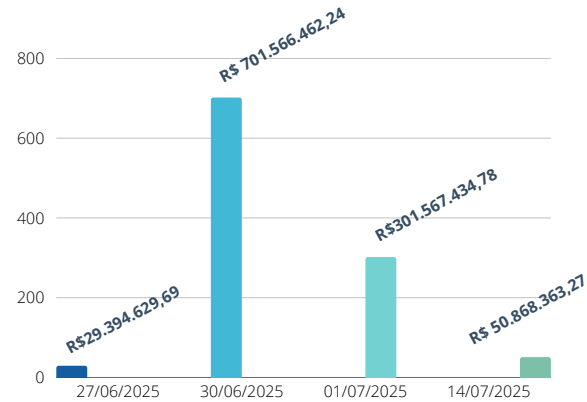
3. VALORES MOBILIÁRIOS - DE 27/06/2025 A 14/07/2025

27/06/2025 - Posição anterior a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês junho/2025.

30/06/2025 - Após a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês junho/2025 e do 13.º salário/2025.

01/07/2025 - Após o resgate dos recursos necessários ao pagamento das folhas líquidas² de aposentadoria e de pensão, referentes a junho/25.

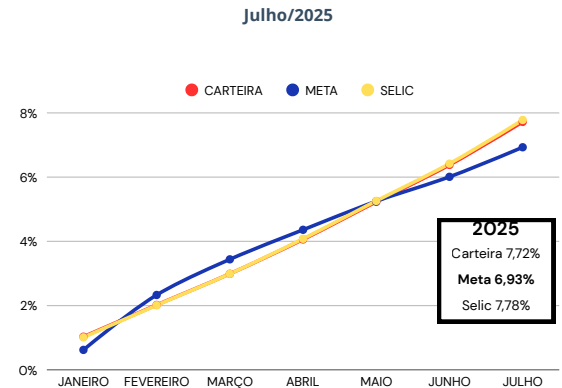
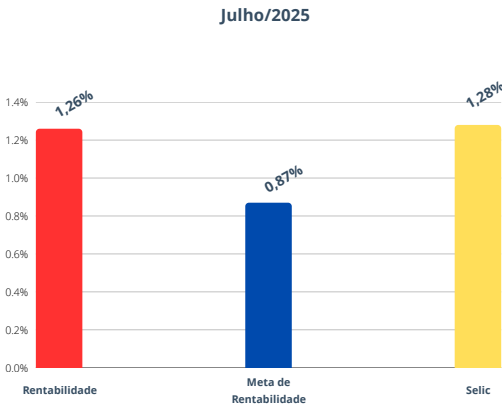
14/07/2025 - Após o Resgate dos recursos necessários ao pagamento dos valores das consignações e da antecipação de parte do 13.º salário/2025, considerando as receitas arrecadadas até esta data.



4. DESEMPENHO DOS FUNDOS

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JULHO/25			ACUMULADO/2025		
	RENTABILIDADE NOMINAL	%META	%SELIC	RENTABILIDADE NOMINAL	%META	%SELIC
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	1,2842%	148,47%	100,67%	7,9109%	114,15%	101,72%
FIC FI Caixa BR Disp. RF Simples	1,1769%	136,05%	92,25%	7,1121%	102,62%	91,45%
FI Caixa Brasil TP RF LP	1,2520%	144,74%	98,14%	7,7338%	111,59%	99,44%
FI Caixa Aliança TP RF	1,2534%	144,90%	98,25%	7,6165%	109,90%	97,94%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	1,2065%	139,48%	94,57%	8,0320%	115,90%	103,28%

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)	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 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 julho, rentabilidades em relação à meta de rentabilidade³ de 136,05% (FIC de FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples), 148,47% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), 144,74% (FI Caixa Brasil TP RF LP), 144,90% (FI Caixa Aliança TP RF) e 139,48% (Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa), todos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho no mês de 145,51% em relação à meta e de 98,66% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 111,44% e de 99,31% em relação à meta e à taxa Selic, respectivamente.

8. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os fundos que,tualmente, 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 julho/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 cumprimento de suas competências legais e regimentais, procedeu à análise consolidada dos Relatórios Mensais de Investimentos do FUNPREVI referentes aos meses de julho, agosto e setembro de 2025.

Com base nos dados apresentados pela Diretoria de Investimentos, este colegiado registra que:

- 1.A carteira de investimentos permanece integralmente enquadrada nos limites e diretrizes da Resolução CMN nº 4.963/2021, sem qualquer apontamento de descumprimento regulatório.
- 2.A distribuição por segmento segue conservadora, com predominância de títulos públicos federais, mantendo coerência com a Política Anual de Investimentos e com o perfil previdenciário de longo prazo.
- 3.O desempenho dos fundos no trimestre superou novamente a meta atuarial, refletindo estabilidade e aderência à estratégia definida para o FUNPREVI.
- 4.Não foram identificadas movimentações que indiquem exposição excessiva a risco, descasamento de fluxo ou incompatibilidade com a política vigente.
- 5.A gestão dos ativos manteve segurança, liquidez e performance satisfatória, sem intercorrências que exijam recomendações adicionais.

Diante do exposto, o Conselho Fiscal manifesta-se favoravelmente à aprovação dos Relatórios de Investimentos do FUNPREVI referentes ao 3º trimestre de 2025, sem ressalvas.

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



PREVI-RIO

