



# **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**

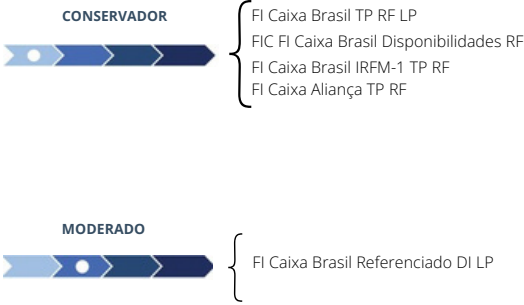


1. FUNDOS DE INVESTIMENTO

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



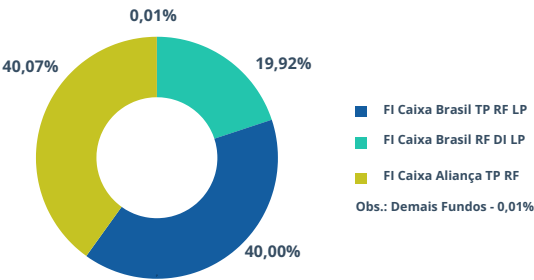
LIMITE PARA A APLICAÇÃO DE RECURSOS

| 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

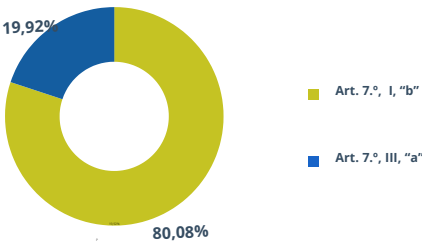
APLICAÇÕES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

|                                         |                           |
|-----------------------------------------|---------------------------|
| 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             |
| <b>Total</b>                            | <b>R\$ 427.234.144,65</b> |



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         |
| <b>Total</b>                    | <b>R\$427.234.144,65</b> |



Nota:

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

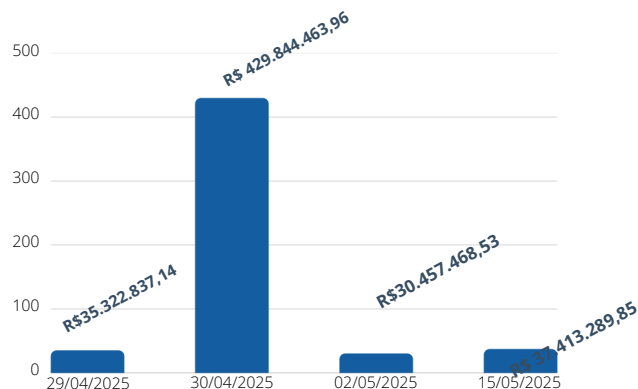
### 3. VALORES MOBILIÁRIOS - DE 29/04/2025 A 15/05/2025

**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 líquidas<sup>1</sup> de aposentadoria e de pensão.

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



### 4. DESEMPENHO DOS FUNDOS

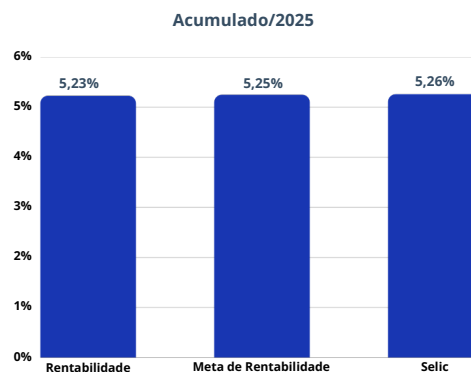
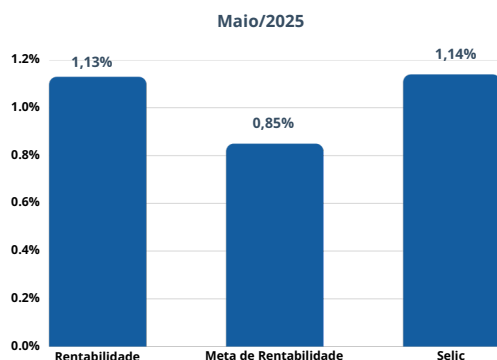
Maio/2025

| 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



**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 rentabilidade<sup>1</sup> 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.

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 n° 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

