



FUNPREVI

Relatório Mensal de Investimentos

Valores Mobiliários

Março 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

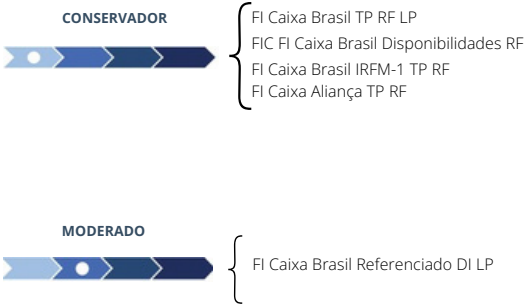


1. FUNDOS DE INVESTIMENTO

CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

FUNDO DE INVESTIMENTOS	LIQUIDEZ	VOLATILIDADE¹	ENQUADRAMENTO (RES. CMN 4.963/21)
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	Diária	0,09%	Art. 7º, III, a
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	Diária	0,06%	Art. 7º, III, a
FI Caixa Brasil TP RF LP	Diária	0,11%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Aliança TP RF	Diária	0,06%	Art. 7º, I, b
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	Diária	0,51%	Art. 7º, I, b

GRAU DE RISCO



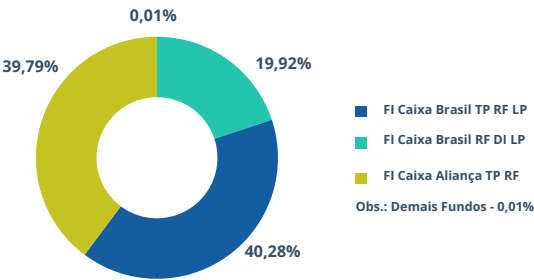
LIMITE PARA A APLICAÇÃO DE RECURSOS

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: 31/03/2025

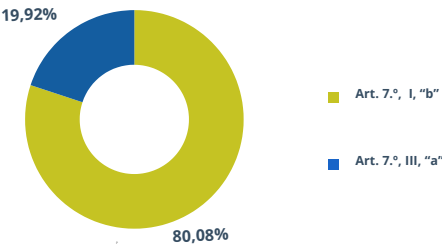
APLICAÇÕES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$84.285.668,20
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 10.124,94
FI Caixa Brasil TP RF LP	R\$170.437.292,82
FI Caixa Aliança TP RF	R\$168.369.470,84
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 36.703,30
Total	R\$ 423.139.260,10



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

Art. 7º, inciso I, alínea “b”	R\$338.843.466,96
Art. 7º, inciso III, alínea “a”	R\$84.295.793,14
Total	R\$423.139.260,10



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

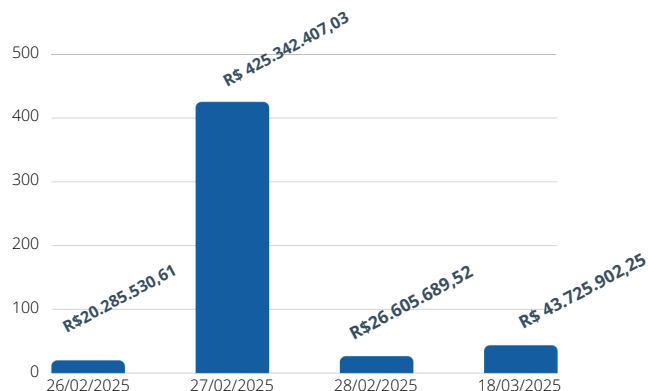
3. VALORES MOBILIÁRIOS - DE 26/02/2025 A 18/03/2025

26/02/2025 - Posição anterior a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês fevereiro/2025.

27/02/2025 - Posição após a arrecadação das contribuições patronal e suplementar do mês fevereiro/2025.

28/02/2025 - Posição após o resgate dos recursos necessários ao pagamento das folhas líquidas¹ de aposentadoria e de pensão.

18/03/2025 - Posição após o Resgate dos necessários ao pagamento dos valores das consignações, considerando as receitas arrecadadas até esta data.



4. DESEMPENHO DOS FUNDOS

Março/2025

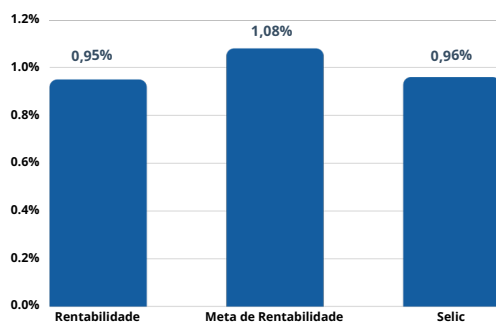
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	0,9837%	90,82%	102,04%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	0,8803%	81,27%	91,31%
FI Caixa Brasil TP RF LP	0,9480%	87,53%	98,34%
FI Caixa Aliança TP RF	0,9420%	86,97%	97,71%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	0,9690%	89,47%	100,52%

Acumulado/2025

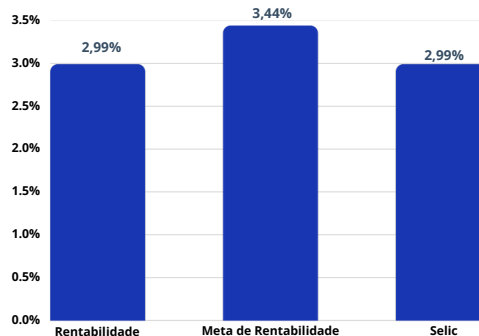
Ativo	Rentabilidade Nominal	% Meta	% Selic
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	3,0979%	90,09%	103,54%
FIC FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	2,7244%	79,23%	91,06%
FI Caixa Brasil TP RF LP	3,0060%	87,42%	100,47%
FI Caixa Aliança TP RF	2,9245%	85,05%	97,75%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	3,2520%	94,57%	108,69%

5. DESEMPENHO DA CARTEIRA

Março/2025



Acumulado/2025



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 (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 março, rentabilidades em relação à meta de rentabilidade¹ de 81,27% (FIC de FI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples), 90,82% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), 87,53% (FI Caixa Brasil TP RF LP), 86,97% (FI Caixa Aliança TP RF) e 89,47% (Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa), todos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho no mês de 87,97% em relação à meta e de 98,84% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 87,03% e de 100,03% 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 março/2025 decorreu diretamente da alta inflacionária. Nos últimos 12 meses, foi registrado o maior patamar para o intervalo desde fevereiro/2023 (5,48%) .

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 nº 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

