

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1. Introdução

Este relatório oferece uma análise detalhada das atividades do Comitê de Investimentos do Fundo de Previdência Social dos Servidores Públicos (FUNPREV) referentes a fevereiro/2025. O Comitê desempenha um papel essencial na gestão sustentável e responsável dos recursos, conduzindo ações estratégicas alinhadas à missão de assegurar a segurança e estabilidade dos benefícios previdenciários. Suas atribuições incluem a definição da Política de Investimentos, bem como a adoção de medidas de governança e transparência, promovendo eficiência, confiabilidade e excelência na administração dos ativos.

Comprometida com a transparência para os segurados do RPPS, esta Coordenadoria apresenta o relatório das movimentações financeiras realizadas no período, com base nas deliberações do Comitê de Investimentos. Essas decisões são fiscalizadas pelo Conselho Fiscal, aprovadas pelo Conselho de Administração e devidamente registradas em atas, garantindo publicidade e clareza sobre a gestão dos recursos previdenciários.

Além da transparência, o foco é garantir a rentabilidade dos investimentos, sempre em conformidade com a meta atuarial estipulada, assegurando, assim, o cumprimento das obrigações previdenciárias. Neste relatório, são apresentados os resultados das aplicações financeiras, em conformidade com a Portaria MTP nº 1.467/2022.

2. Política de Investimentos

Considerando, portanto, o cenário econômico projetado, a alocação atual dos recursos, o perfil de risco do RPPS, evidenciado no *suitability*, os prazos, montantes e taxas das obrigações atuariais presentes e futuras do regime e as opções permitidas pela

Resolução 4.963, a decisão de alocação dos recursos para 2024 deverá ser norteada pelos limites definidos na política de investimentos, com o intuito de obter retorno compatível com a meta de rentabilidade definida, sem incorrer em elevado nível de risco na gestão dos investimentos.

Desta forma, considerando o desempenho dos investimentos dos últimos anos, a meta atuarial a ser perseguida pelo RPPS em 2025 será de 5,27% a.a, a projeção de inflação para o ano de 2025 como sendo de 4,00%, temos como meta atuarial projetada o valor de 9,48%.

3. Carteira de Investimentos

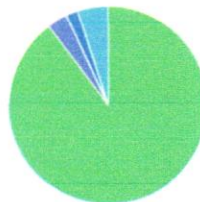
A carteira de investimentos do FUNPREV finalizou o mês de fevereiro/2025 com os ativos investimentos de R\$ 31.681.045,91 (trinta e um milhões, seiscentos e oitenta e um mil quarenta e cinco reais e noventa e um centavos) distribuídos nas classes de renda fixa 89,74%, estruturados 4,95%, exterior 1,95% e renda variável 3,36%, como se pode verificar abaixo:

FUNPREV		Carteira - Fevereiro/2025					
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 558.312,62	1,78%	D+0	7, I "b"	R\$ 5.379,27	0,93%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 1.359.258,53	4,33%	D+0	7, I "b"	R\$ 10.416,22	0,77%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 7.684.340,31	24,45%	D+0	7, I "b"	R\$ 75.912,69	1,00%	0,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.187.870,17	3,78%	D+1	7, I "b"	R\$ 7.076,78	0,60%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 634.862,76	2,02%	D+0	7, I "b"	R\$ 4.013,13	0,64%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2025 RE...	R\$ 1.599.754,96	5,09%	D+0	7, I "b"	R\$ 12.911,72	0,81%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2026 RE...	R\$ 1.206.995,69	3,84%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.807,09	0,64%	0,07%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	R\$ 2.110.221,96	6,71%	D+1	7, I "b"	R\$ 20.662,45	0,99%	0,20%
BRANCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 512.172,11	1,63%	D+0	7, I "b"	R\$ 2.677,92	0,53%	0,15%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 0,00	0,00%	D+4	7, III "a"	R\$ 1.652,74	0,67%	0,40%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 3.508.971,60	11,17%	D+0	7, III "a"	R\$ 37.321,68	1,00%	0,20%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 3.224.298,92	10,26%	D+1	7, III "a"	R\$ 30.548,97	0,96%	0,50%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	R\$ 1.051.346,09	3,35%	D+1	7, III "a"	R\$ 6.510,94	0,62%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 1.213.237,03	3,86%	D+0	7, III "a"	R\$ 12.071,93	1,01%	0,20%
BRANCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.348.726,60	7,47%	D+0	7, III "a"	R\$ 18.676,17	0,80%	0,20%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI...	R\$ 467.582,48	1,49%	D+15	8, I	R\$ -17.653,22	-3,64%	2,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 589.454,30	1,88%	D+3	8, I	R\$ -25.514,44	-4,15%	1,00%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NIV...	R\$ 612.027,66	1,95%	D+4	9, III	R\$ -19.804,59	-3,13%	0,50%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.556.091,63	4,95%	D+0	10, I	R\$ 14.299,68	0,93%	0,70%
Total investimentos	R\$ 31.425.525,42	100,00%			R\$ 204.967,13	0,66%	
Disponibilidade	R\$ 255.520,49						
Total patrimônio	R\$ 31.681.045,91	100,00%					

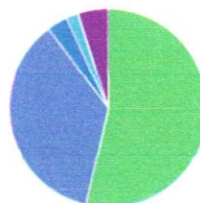
FUNPREV

Distribuição - Fevereiro/2025

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	89,74%	R\$ 28.200.369,35	
Estruturados	4,95%	R\$ 1.556.091,63	
Renda Variável	3,36%	R\$ 1.057.036,78	
Exterior	1,95%	R\$ 612.027,66	
Total	100,00%	R\$ 31.425.525,42	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	53,63%	R\$ 16.853.789,11	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	36,11%	R\$ 11.346.580,24	
Artigo 10, Inciso I	4,95%	R\$ 1.556.091,63	
Artigo 8º, Inciso I	3,36%	R\$ 1.057.036,78	
Artigo 9º, Inciso III	1,95%	R\$ 612.027,66	
Total	100,00%	R\$ 31.425.525,42	



A alocação estratégica dos ativos foi ajustada para refletir sobre as condições de mercado e os objetivos de longo prazo do FUNPREV. A estratégia de alocação considera a compatibilidade de cada investimento da carteira ao perfil do RPPS, avaliando o contexto econômico atual projetado, o fluxo de caixa dos ativos e passivos previdenciários e as perspectivas de oportunidades favoráveis à maximização da rentabilidade dentro dos limites com o objetivo de manter o equilíbrio econômico-financeiro entre ativos e passivos do RPPS. Desta forma, as aplicações dos recursos são realizadas observando a compatibilidade dos ativos investidos.

4. Rentabilidade

Rentabilidade refere-se à capacidade de um investimento ou portfólio de gerar retornos financeiros. No contexto do FUNPREV, a rentabilidade está relacionada aos ganhos obtidos através dos investimentos realizados pelo fundo. Uma rentabilidade saudável é vital para aumentar o patrimônio da Instituição, proporcionando recursos adicionais para o pagamento de benefícios e contribuindo para a sustentabilidade financeira do sistema previdenciário.

Em resumo, o patrimônio e a rentabilidade são elementos inter-relacionados e críticos para a saúde financeira de um fundo de previdência, impactando diretamente sua

capacidade de fornecer benefícios aos segurados de maneira sustentável. Segue abaixo tabela com a rentabilidade e patrimônio de FUNPREV no mês de fevereiro/2025.

FUNPREV

Dashboard - Fevereiro/2025

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1.252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R\$ 31.681.045,91	0,66%	2,05%	1,74%	2,34%	-1,07p.p.	-0,29p.p.	0,21%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



No mês de fevereiro/2025, os ativos consolidados na carteira, obtiverem o retorno total de 0,66%. Em virtude avaliando o contexto econômico atual projetado, o FUNPREV não atingiu a meta mensal calculada em 1,74%, ficando assim, -1,07p.p. acima da meta.

Diante desses dados, os investimentos totais somam R\$ 31.681.045,91 (trinta e um milhões, seiscentos e oitenta e um mil quarenta e cinco reais e noventa e um centavos), cuja a rentabilidade foi de R\$ 204.967,13 (duzentos e quatro mil novecentos e sessenta e sete reais e treze centavos).

5. Análise de Risco de Carteira (Value-At-Risk "VaR")

FUNPREV

Dashboard - Fevereiro/2025

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1.252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R\$ 31.681.045,91	0,66%	2,05%	1,74%	2,34%	-1,07p.p.	-0,29p.p.	0,21%

De acordo com o previsto na política de investimentos, os limites de risco com base no VaR (indicador de risco que considera a perda máxima em um período de tempo

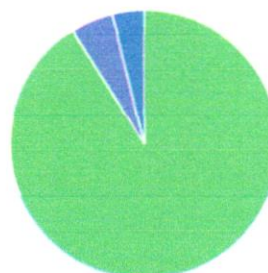
e intervalo de confiança definido) é de 0,21%, portanto, o nível de exposição a riscos da carteira do FUNPREV está enquadrado ao limite aceitável.

6. Análise de liquidez da carteira

FUNPREV

Distribuição - Fevereiro/2025

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	91,07%	R\$ 28.618.774,77	
31 a 180 dias	5,09%	R\$ 1.599.754,96	
1 a 2 anos	3,84%	R\$ 1.206.995,69	
Total	100,00%	R\$ 31.425.525,42	



A carteira demonstra uma boa liquidez, considerando que a maior parte dos fundos (91,07%) não possuem prazo de carência permitindo a disponibilização dos recursos em até 4 (quatro) dias úteis. Em outras palavras, em até 4 (quatro) dias úteis o FUNPREV é capaz de converter seus investimentos em caixa, cumprindo com suas obrigações do plano de benefícios e mantendo o equilíbrio econômico-financeiro entre ativos e passivos do RPPS. Restando uma pequena parcela dos fundos 5,09% com liquidez de 31 a 180 dias e 3,84% com liquidez de 1 a 2 anos.

7. Movimentações nos Fundos de Investimentos na Competência (APRs)

No período de competência analisado, foram registradas as movimentações nos Fundos de Investimentos do RPPS, contemplando aplicações e resgates e rendimentos obtidos.

Os aportes de recursos previdenciários (APRs) foram direcionados conforme a política de investimentos vigente, priorizando a diversificação entre fundos de renda fixa e multimercados, em consonância com os limites estabelecidos pela legislação e normativos do Conselho Monetário Nacional. Durante o mês, observaram-se entradas referentes às contribuições patronais, contribuições dos segurados e amortizações de parcelamentos, que foram alocadas nos fundos de acordo com a estratégia definida pelo

Comitê de Investimentos. Paralelamente, foram realizados resgates pontuais para cobertura de obrigações previdenciárias, preservando a liquidez necessária ao fluxo de caixa, conforme se visualiza nas tabelas abaixo:

APLICAÇÕES				
FUNDO	CNPJ	VALOR (R\$)	DIA	Nº/ANO
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	614.968,74	04/02/2025	021/2025
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	2.330.050,43	06/02/2025	023/2025

RESGATES				
FUNDO	CNPJ	VALOR (R\$)	DIA	Nº/ANO
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	0,60	28/02/2025	031/2025
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	596.745,58	04/02/2025	019/2025
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	240.763,34	04/02/2025	020/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	8.950,00	04/02/2025	022/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	892,00	07/02/2025	024/2025
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA	54.602.092/0001-09	36.081,00	17/02/2025	026/2025
BB PERFIL FIC RF DI PREVIDENC	13.077.418/0001-49	275.661,44	27/02/2025	028/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	20.238,97	27/02/2025	029/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	1.812,00	28/02/2025	030/2025

Os rendimentos auferidos refletiram o comportamento dos mercados de juros e inflação, mantendo a rentabilidade acumulada em linha com as metas atuariais estabelecidas. Em síntese, as movimentações nos fundos de investimentos da competência reforçam o papel estratégico dos APRs na sustentabilidade financeira do RPPS, equilibrando liquidez, segurança e rentabilidade de longo prazo.

8. Considerações Finais

Estão disponibilizados em nosso site (<https://funprevdoutorseveriano.com.br>) o relatório dos investimentos e a avaliação e monitoramento de risco da carteira do FUNPREV. Todas as movimentações financeiras dos recursos do FUNPREV aqui descritas, tanto as aplicações como os resgates foram aprovadas pelo Comitê de Investimentos,

com base na Política de Investimentos previamente aprovado pelo Conselho Municipal de Previdência.

Doutor Severiano/RN, 20 de março de 2025.



Antônio Rafael de Souza

Gestor de Recursos



José Deuzimar Ferreira Bento

Membro



Neuritânio Pinheiro Moraes

Membro



Fernando Helio Souza Silva

Membro