

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 agosto/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 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 agosto/2025 com os ativos investimentos de R\$ 34.914.433,65 (trinta e quatro milhões, novecentos e quatorze mil quatrocentos e trinta e três reais e sessenta e cinco centavos) distribuídos nas classes de renda fixa 93,30%, estruturados 4,75% e renda variável 1,94%, como se pode verificar abaixo:

FUNPREV

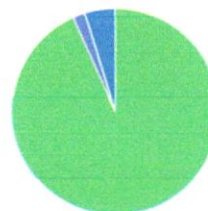
Carteira - Agosto/2025

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 2.079.989.51	5.96%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 25.297.27	1,08%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 7.754.478.31	22.21%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 93.349.75	1,22%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2026...	R\$ 1.228.322.19	3.52%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 13.329.64	1,08%	0,07%
BNB IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FI RF	R\$ 2.255.712.36	6.46%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 27.064.51	1,21%	0,20%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 1.092.041.14	3.13%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 12.276.30	1,14%	0,15%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 2.582.900.13	7.40%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 29.424.92	1,15%	0,20%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 1.677.364.25	4.80%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 18.937.87	1,14%	0,20%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TP FI FINA...	R\$ 567.488.79	1.63%	0	15/05/27	7, I "b"	R\$ 6.088.91	1,08%	0,06%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 2.751.516.28	7.88%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 31.198.25	1,15%	0,20%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 3.440.169.98	9.85%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 38.375.06	1,13%	0,50%
BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA...	R\$ 1.101.495.04	3.15%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 12.733.20	1,17%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 1.297.256.39	3.72%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 14.888.44	1,16%	0,20%
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 4.747.861.08	13.60%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 54.870.22	1,17%	0,20%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 679.044.44	1.94%	D+3	-	8, I	R\$ 25.921.38	3,97%	1,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...	R\$ 1.658.793.76	4.75%	D+0	-	10, I	R\$ 20.533.96	1,25%	0,70%
Total investimentos	R\$ 34.914.433.65	100.00%				R\$ 424.289.68	1,23%	
Disponibilidade	R\$ 880.24	-						
Total patrimônio	R\$ 34.915.313.89	100.00%						

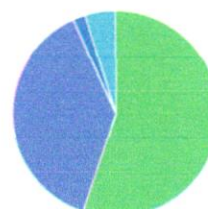
FUNPREV

Distribuição - Agosto/2025

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93.30%	R\$ 32.576.595,45	
Estruturados	4.75%	R\$ 1.658.793,76	
Renda Variável	1.94%	R\$ 679.044,44	
Total	100.00%	R\$ 34.914.433,65	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	55.10%	R\$ 19.238.296,68	
7, III "a"	38.20%	R\$ 13.338.298,77	
10, I	4.75%	R\$ 1.658.793,76	
8, I	1.94%	R\$ 679.044,44	
Total	100.00%	R\$ 34.914.433,65	



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

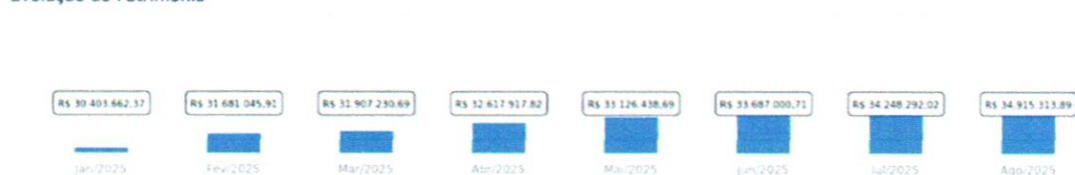
capacidade de fornecer benefícios aos segurados de maneira sustentável. Segue abaixo tabela com a rentabilidade e patrimônio de FUNPREV no mês de agosto/2025.

FUNPREV

Dashboard - Agosto/2025

Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
R\$ 34.915.313,89		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	1,252
		1,23%	9,16%	0,32%	6,74%	0,91p.p.	2,42p.p.	0,19%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



No mês de agosto/2025, os ativos consolidados na carteira, obtiverem o retorno total de 1,23%. Em virtude avaliando o contexto econômico atual projetado, o FUNPREV atingiu a meta mensal calculada em 0,32%, ficando assim 0,91 p.p. acima da meta. Desta forma, obteve a rentabilidade de R\$ 424.289,68 (quatrocentos e vinte e quatro mil e duzentos e oitenta e nove reais e sessenta e oito centavos).

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

FUNPREV

Dashboard - Agosto/2025

Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
R\$ 34.915.313,89		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	1,252
		1,23%	9,16%	0,32%	6,74%	0,91p.p.	2,42p.p.	0,19%

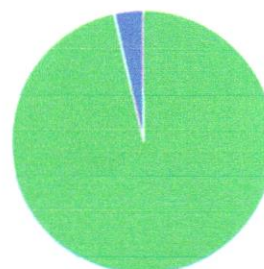
De acordo com o previsto na política de investimentos, os limites de risco com base no VaR (indicador de risco que considera a perda máxima em um período de tempo e intervalo de confiança definido) é de 0,19%, portanto, o nível de exposição a riscos da carteira do FUNPREV está enquadrado ao limite aceitável.

6. Análise de liquidez da carteira

FUNPREV

Distribuição - Agosto/2025

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	96,48%	R\$ 33.686.111,46	
181 a 365 dias	3,52%	R\$ 1.228.322,19	
Total	100,00%	R\$ 34.914.433,65	



A carteira demonstra uma boa liquidez, considerando que a maior parte dos fundos (96,48%) não possuem prazo de carência permitindo a disponibilização dos recursos em até 0 a 30 dias úteis. Em outras palavras, 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 3,52% com liquidez de 181 a 365 dias.

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
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	R\$ 532.982,30	12/08/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	R\$ 37.589,66	21/08/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	R\$ 2.739,69	27/08/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	R\$ 252,05	29/08/2025

RESGATES			
FUNDO	CNPJ	VALOR (R\$)	DIA
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	R\$ 1.720,53	04/08/2025
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2026 RESP LIMITADA	54.602.092/0001-09	R\$ 37.016,42	15/08/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	R\$ 23.006,38	28/08/2025
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	11.328.882/0001-35	R\$ 269.368,18	28/08/2025

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, 22 de setembro de 2025.



Antônio Rafael de Souza
Gestor de Recursos



José Deuzimar Ferreira Bento

Membro



Neuritânio Pinheiro Morais

Membro



Fernando Hélio Souza Silva

Membro