

## 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 setembro de 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 setembro de 2025 com os ativos investimentos de R\$ 35.568.105,56 (trinta e cinco milhões, quinhentos e sessenta e oito mil cento e cinco reais e cinquenta e seis centavos) distribuídos nas classes de renda fixa 93,34%, estruturados 4,71% e renda variável 1,95%, como se pode verificar abaixo:

FUNPREV

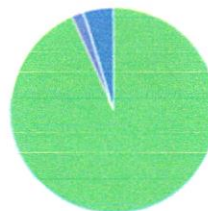
Carteira - Setembro/2025

| ATIVO                                    | SALDO             | CARTEIRA(%) | RESG. | CARÉN.   | 4.963      | RETORNO (R\$)  | (%)   | TX ADM |
|------------------------------------------|-------------------|-------------|-------|----------|------------|----------------|-------|--------|
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID              | R\$ 1.809.716.99  | 5.09%       | D+0   | -        | 7. I "b"   | R\$ 24.090.18  | 1.16% | 0.10%  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF            | R\$ 7.845.351.44  | 22.06%      | D+0   | -        | 7. I "b"   | R\$ 90.873.13  | 1.17% | 0.20%  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2026...  | R\$ 1.241.329.26  | 3.49%       | D+0   | 17/08/26 | 7. I "b"   | R\$ 13.007.07  | 1.06% | 0.07%  |
| BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF       | R\$ 2.282.320.15  | 6.42%       | D+1   | -        | 7. I "b"   | R\$ 26.607.79  | 1.18% | 0.20%  |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI         | R\$ 1.105.008.97  | 3.11%       | D+0   | -        | 7. I "b"   | R\$ 12.967.83  | 1.19% | 0.15%  |
| BNB SOBERANO FI RENDA FIXA               | R\$ 2.614.171.25  | 7.35%       | D+0   | -        | 7. I "b"   | R\$ 31.271.12  | 1.21% | 0.20%  |
| BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC          | R\$ 2.234.788.35  | 6.28%       | D+0   | -        | 7. I "b"   | R\$ 23.003.20  | 1.04% | 0.20%  |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TP FI FINA... | R\$ 571.576.86    | 1.61%       | 0     | 15/05/27 | 7. I "b"   | R\$ 4.088.07   | 0.72% | 0.06%  |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC        | R\$ 2.785.611.49  | 7.83%       | D+0   | -        | 7. III "a" | R\$ 34.095.21  | 1.24% | 0.20%  |
| BNB PLUS FIC RF LP                       | R\$ 3.481.102.24  | 9.79%       | D+1   | -        | 7. III "a" | R\$ 40.932.26  | 1.19% | 0.50%  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA...  | R\$ 1.108.300.91  | 3.12%       | D+1   | -        | 7. III "a" | R\$ 6.805.87   | 0.62% | 0.20%  |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP             | R\$ 1.313.280.36  | 3.69%       | D+0   | -        | 7. III "a" | R\$ 16.023.97  | 1.24% | 0.20%  |
| BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI            | R\$ 4.805.973.86  | 13.51%      | D+0   | -        | 7. III "a" | R\$ 58.112.78  | 1.22% | 0.20%  |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA      | R\$ 692.779.37    | 1.95%       | D+3   | -        | 8. I       | R\$ 13.734.93  | 2.02% | 1.00%  |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...    | R\$ 1.676.781.13  | 4.71%       | D+0   | -        | 10. I      | R\$ 17.987.37  | 1.08% | 0.70%  |
| Total investimentos                      | R\$ 35.568.092.63 | 100.00%     |       |          |            | R\$ 413.600.78 | 1.18% |        |
| Disponibilidade                          | R\$ 12.93         | -           |       |          |            | -              | -     |        |
| Total patrimônio                         | R\$ 35.568.105.56 | 100.00%     |       |          |            | -              | -     |        |

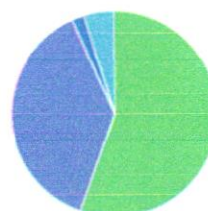
FUNPREV

Distribuição - Setembro/2025

| CLASSE         | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG. |
|----------------|----------------|--------------------------|------|
| Renda Fixa     | 93,34%         | R\$ 33.198.532,13        |      |
| Estruturados   | 4,71%          | R\$ 1.676.781,13         |      |
| Renda Variável | 1,95%          | R\$ 692.779,37           |      |
| <b>Total</b>   | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.568.092,63</b> |      |



| ENQUADRAMENTO | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG. |
|---------------|----------------|--------------------------|------|
| 7, I "b"      | 55,40%         | R\$ 19.704.263,27        |      |
| 7, III "a"    | 37,94%         | R\$ 13.494.268,86        |      |
| 10, I         | 4,71%          | R\$ 1.676.781,13         |      |
| 8, I          | 1,95%          | R\$ 692.779,37           |      |
| <b>Total</b>  | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.568.092,63</b> |      |



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 setembro/2025.

FUNPREV

Dashboard - Setembro/2025

| Patrimônio        | Rentabilidade |        | Meta  |       | Gap      |          | VaR 12% |
|-------------------|---------------|--------|-------|-------|----------|----------|---------|
| R\$ 35.568.105,56 | Mês           | Acum.  | Mês   | Acum. | Mês      | Acum.    | 0,18%   |
|                   | 1,18%         | 10,44% | 0,91% | 7,71% | 0,27p.p. | 2,73p.p. |         |

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



No mês de setembro/2025, os ativos consolidados na carteira, obtiverem o retorno total de 1,18%. Em virtude avaliando o contexto econômico atual projetado, o FUNPREV atingiu a meta mensal calculada em 0,91%, ficando assim 0,27 p.p. acima da meta. Desta forma, obteve a rentabilidade de R\$ 413.600,78 (quatrocentos e treze mil e duzentos e seiscentos reais e setenta e oito centavos).

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

FUNPREV

Dashboard - Setembro/2025

| Patrimônio        | Rentabilidade |        | Meta  |       | Gap      |          | VaR 12% |
|-------------------|---------------|--------|-------|-------|----------|----------|---------|
| R\$ 35.568.105,56 | Mês           | Acum.  | Mês   | Acum. | Mês      | Acum.    | 0,18%   |
|                   | 1,18%         | 10,44% | 0,91% | 7,71% | 0,27p.p. | 2,73p.p. |         |

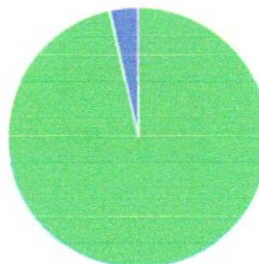
De acordo com o previsto na política de investimentos, os limites de risco com base no VaR (indicador de risco que considera a perda máxima em um período de tempo e intervalo de confiança definido) é de 0,18%, portanto, o nível de exposição a riscos da carteira do FUNPREV está enquadrado ao limite aceitável.

## 6. Análise de liquidez da carteira

FUNPREV

Distribuição - Setembro/2025

| LIQUIDEZ       | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG. |
|----------------|----------------|--------------------------|------|
| 0 a 30 dias    | 96,51%         | R\$ 34.326.763,37        |      |
| 181 a 365 dias | 3,49%          | R\$ 1.241.329,26         |      |
| <b>Total</b>   | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.568.092,63</b> |      |



A carteira demonstra uma boa liquidez, considerando que a maior parte dos fundos (96,514%) 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 3,49% 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 GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 30.822.936/0001-69 | R\$ 534.420,90 | 16/09/2025 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 30.822.936/0001-69 | R\$ 3.280,31   | 23/09/2025 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 30.822.936/0001-69 | R\$ 251,66     | 30/09/2025 |

| RESGATES                        |                    |                |            |
|---------------------------------|--------------------|----------------|------------|
| FUNDO                           | CNPJ               | VALOR (R\$)    | DIA        |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 30.822.936/0001-69 | R\$ 199,00     | 11/09/2025 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 30.822.936/0001-69 | R\$ 150,00     | 15/09/2025 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 30.822.936/0001-69 | R\$ 23.156,38  | 29/09/2025 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 30.822.936/0001-69 | R\$ 274.388,39 | 29/09/2025 |

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.

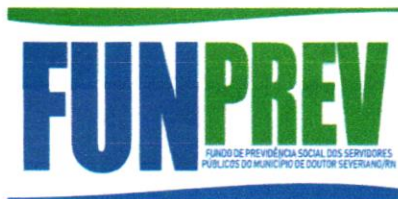
## 8. Considerações Finais

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, 23 de outubro de 2025.



*Antônio Rafael de Souza*  
Gestor de Recursos



  
*José Deuzimar Ferreira Bento*

Membro

  
*Neuritânio Pinheiro Morais*

Membro

  
*Fernando Hélio Souza Silva*

Membro