IPMP
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA-IPMP

em janeiro de 2026

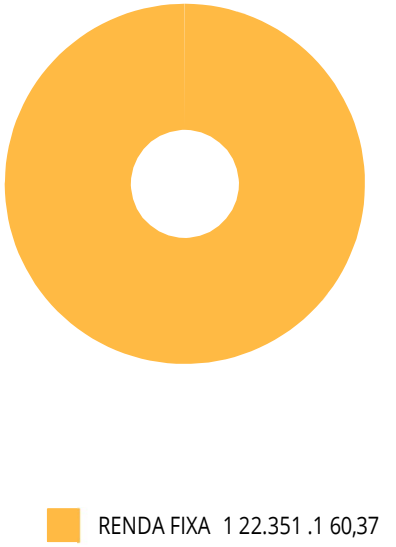
Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025 e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 122.351.160,37 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 558.137,23 **PL Total:** R$ 122.909.297,60

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
04.857.834/0001-79 BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	2.621.326,29	2,14%	133.450	0,01%	7º I b
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	82.061.328,52	67,07%	270	0,18%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	17.068.831,24	13,95%	414	0,38%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	20.599.674,32	16,84%	1.338	0,09%	7º III a

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

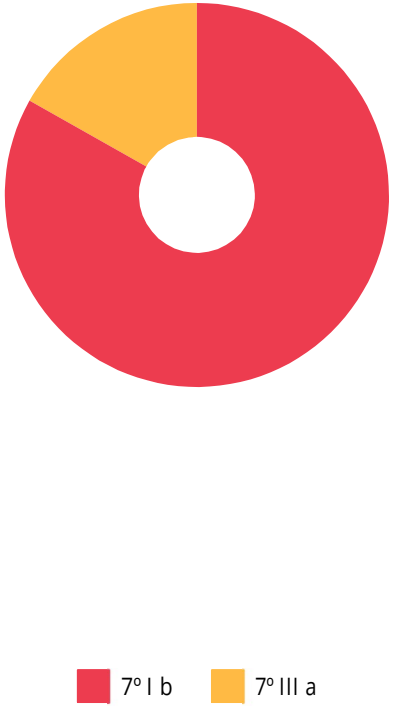
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	101.751.486,05	83,16%	0,00%	68,00%	0,00%	-101.751.486,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	20.599.674,32	16,84%	0,00%	20,00%	0,00%	-20.599.674,32
Total Renda Fixa	100,00%	122.351.160,37	100,00%	0,00%	88,00%	0,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	101.751.486,05	83,16	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	20.599.674,32	16,84	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	122.351.160,37	100,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

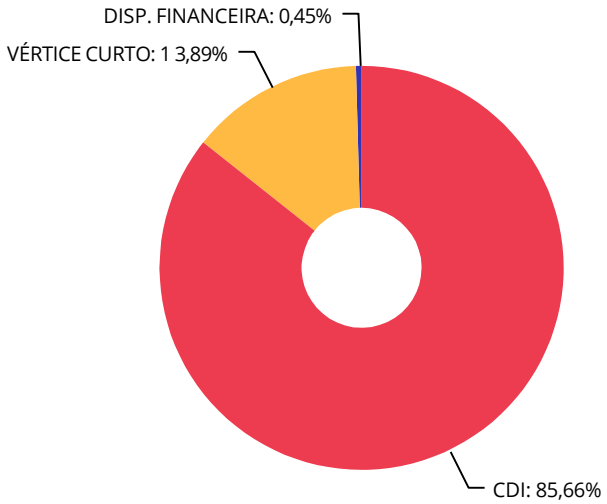
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,16%	1,16%	3,46%	7,28%	14,42%	26,90%	0,00%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,20%	1,20%	3,52%	7,36%	14,59%	27,22%	0,03%	0,05%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,15%	1,15%	3,41%	7,17%	14,19%	26,37%	0,00%	0,04%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,16%	1,16%	2,93%	6,19%	10,86%	-	0,07%	0,96%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2026)



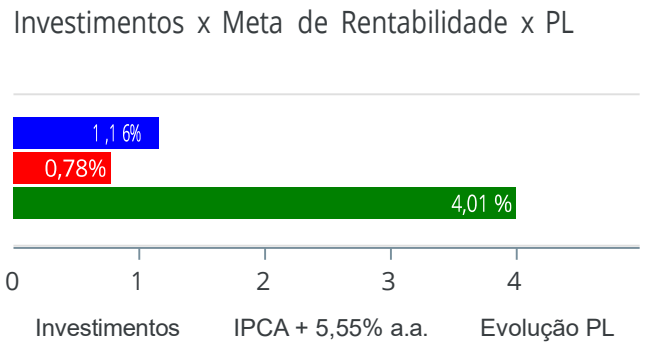
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2026)



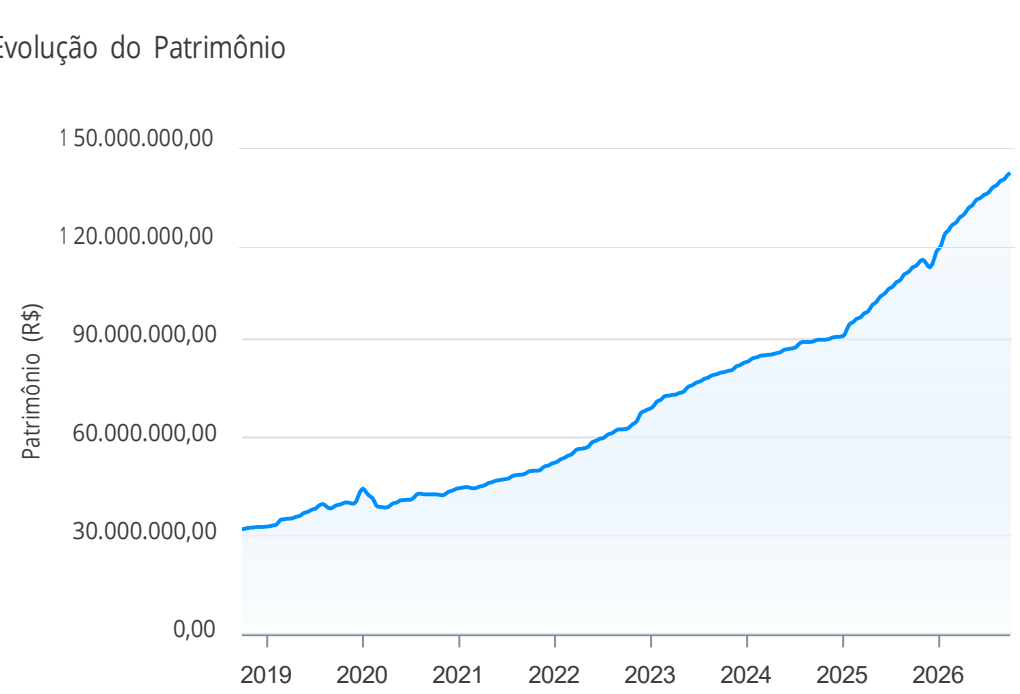
CDI	1 05.282.329,1 3	VÉRTICE CURTO	1 7.068.831 ,24	DISP. FINANCEIRA	558.1 37,23

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	115.573.396,75	4.497.716,62	1.242.947,24	120.206.879,20	1.378.713,07	1.378.713,07	1,16%	1,16%	0,78%	0,78%	148,25%	0,02%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	20.355.908,64	0,00	0,00	20.599.674,32	243.765,68	1,20%	1,20%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	16.873.800,26	0,00	0,00	17.068.831,24	195.030,98	1,16%	1,16%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	78.047.252,37	4.164.216,18	1.087.293,24	82.061.328,52	937.153,21	1,14%	1,16%	0,00%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	2.365.731,88	433.624,13	205.091,30	2.621.326,29	27.061,58	0,97%	1,15%	0,00%
Total Renda Fixa	**117.642.693,15**	**4.597.840,31**	**1.292.384,54**	**122.351.160,37**	**1.403.011,45**	**1,16%**		**0,02%**

Conclusão e Perspectivas

A semana de 19 a 23 de janeiro de 2026 reforçou um cenário de melhora gradual no Brasil, com sinais mais claros de organização das expectativas econômicas. A inflação seguiu em trajetória de acomodação, refletida na queda das projeções do IPCA de 4,05% para 4,02% e também na desaceleração observada no fechamento de 2025, com o índice em 12 meses recuando para 4,26%. Esse movimento aumenta a previsibilidade e ajuda a sustentar a leitura de que o país pode entrar em uma fase de juros menos pressionados ao longo do ano, ainda que com cautela.

Nesse contexto, o mercado manteve a expectativa de Selic em 15% no curto prazo, mas com possibilidade de cortes graduais a partir dos próximos meses, buscando equilíbrio entre controle de preços e retomada econômica. A projeção de crescimento em torno de 1,80% aponta uma economia avançando em ritmo moderado, considerado saudável por reduzir o risco de reaceleração inflacionária. Nos mercados, o comportamento foi bastante positivo: o Ibovespa subiu 8,53% na semana, enquanto o dólar caiu para R$ 5,2876 (-1,59%), sinalizando entrada de capital e maior apetite ao risco. No exterior, o cenário também foi misto, com desaceleração na China, economia firme nos Estados Unidos e Europa mostrando maior estabilidade, embora com inflação ainda resistente no Reino Unido. Em síntese, a semana consolidou um ambiente mais favorável para 2026, com melhora gradual nas expectativas e reforço da confiança, mas ainda exigindo acompanhamento atento de inflação e juros ao longo dos próximos meses.

A estrutura de alocação foi definida para que o RPPS preserve o patrimônio e consiga crescer de forma consistente no longo prazo. Como o regime paga benefícios continuamente, a carteira precisa suportar períodos de estabilidade e crise sem comprometer sua solvência.

A renda fixa concentra a maior parte dos recursos porque oferece previsibilidade e menor oscilação. Dentro dela, a divisão por prazos é essencial:
• Curto prazo garante liquidez imediata;
• Médio prazo reduz impactos de mudanças nos juros;
• Longo prazo protege contra a inflação e captura ganhos quando o mercado melhora. Esse arranjo responde ao comportamento da curva de juros, que remunera prazos distintos de forma diferente. Assim, o RPPS evita que uma mudança abrupta afete toda a carteira ao mesmo tempo.