IPMP
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA-IPMP

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2026

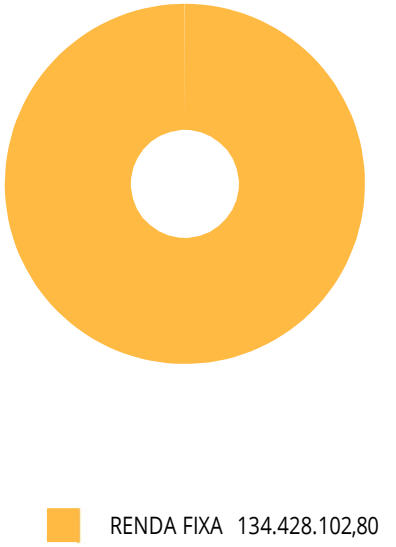
Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025 e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 134.428.102,80 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 134.428.102,80

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
04.857.834/0001-79 BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.420.275,68	2,54%	149.603	0,01%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	91.480.949,72	68,05%	290	0,21%	7º I
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	17.762.434,52	13,21%	414	0,38%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	21.764.442,88	16,19%	1.201	0,11% 32,22%	7º V

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

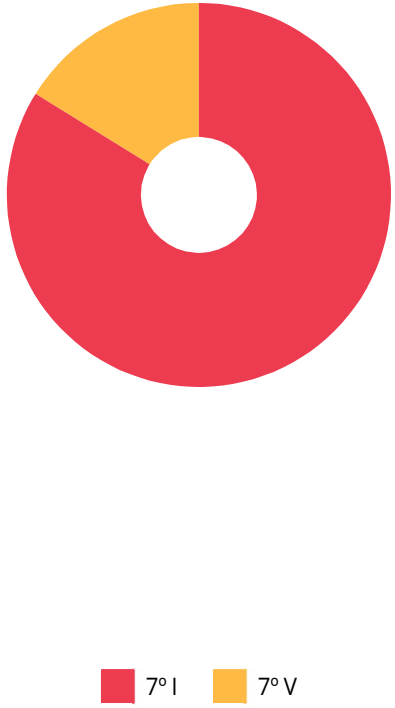
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	112.663.659,92	83,81%	0,00%	100,00%	0,00%	-112.663.659,92
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	21.764.442,88	16,19%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.764.442,88
Total Renda Fixa	100,00%	134.428.102,80	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



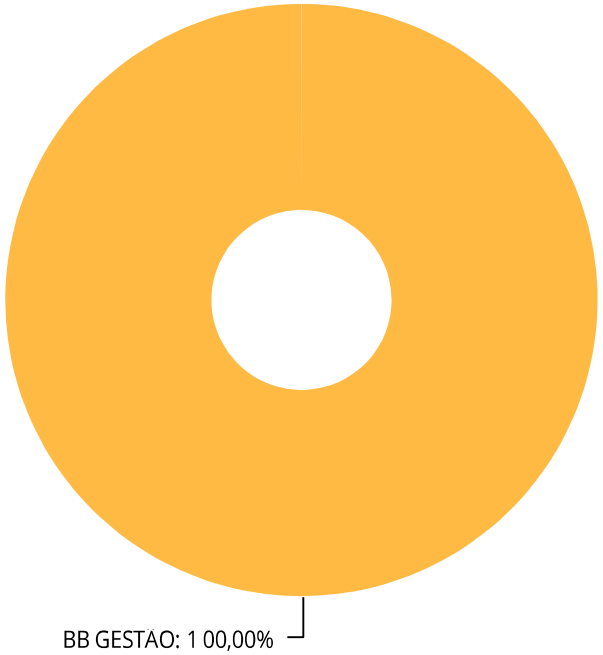
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	112.663.659,92	83,81	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	21.764.442,88	16,19	0,00	0,00

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

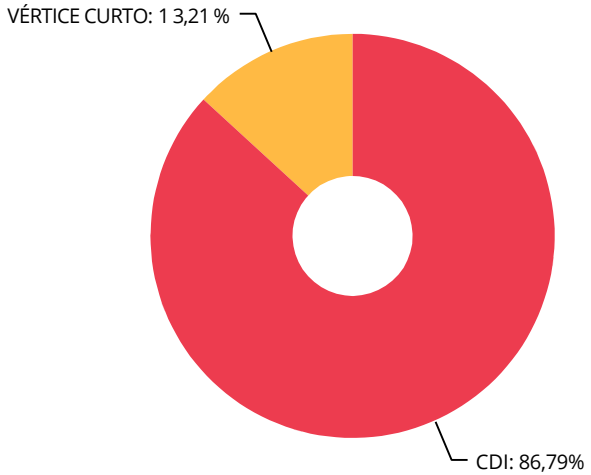
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,11%	6,84%	3,31%	6,84%	14,74%	28,62%	0,00%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	6,92%	3,37%	6,92%	14,89%	28,96%	0,02%	0,05%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,10%	6,73%	3,26%	6,73%	14,51%	28,09%	0,00%	0,02%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,57%	5,84%	2,66%	5,92%	9,87%	21,54%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,15%	8,39%	3,75%	8,39%	14,83%	24,49%	0,27%	0,67%

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



BB GESTÃO 134.428.102,80

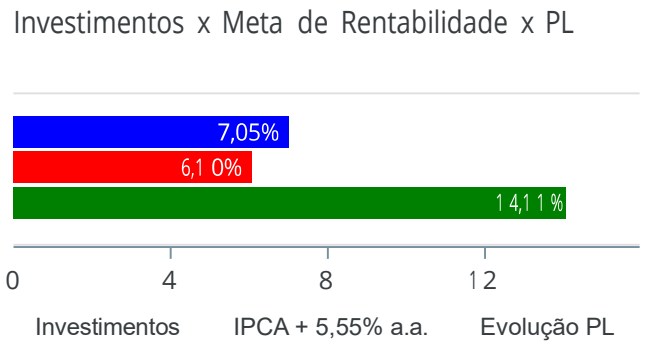
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2026)



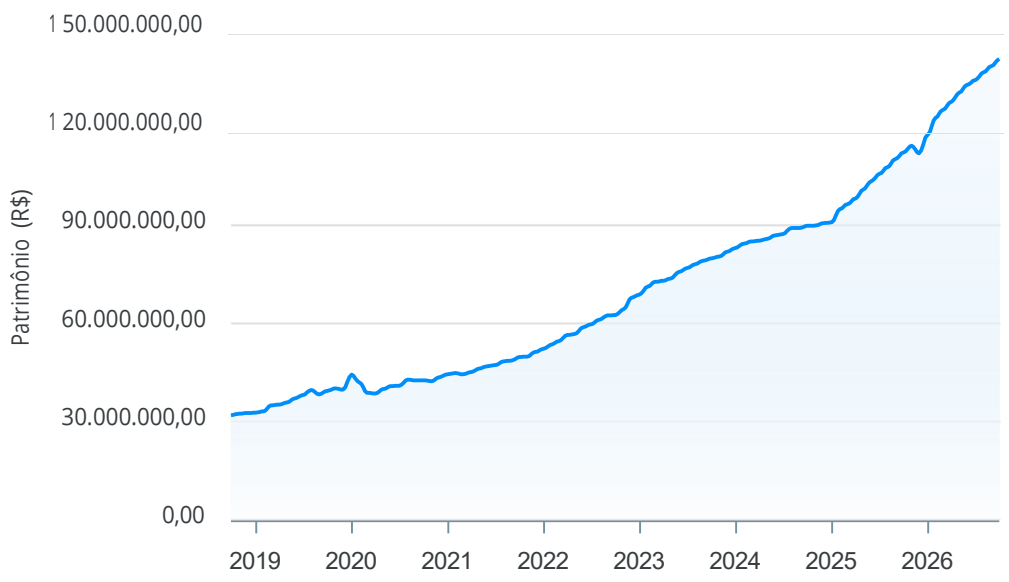
CDI 1 1 6.665.668,28 VÉRTICE CURTO 1 7.762.434,52

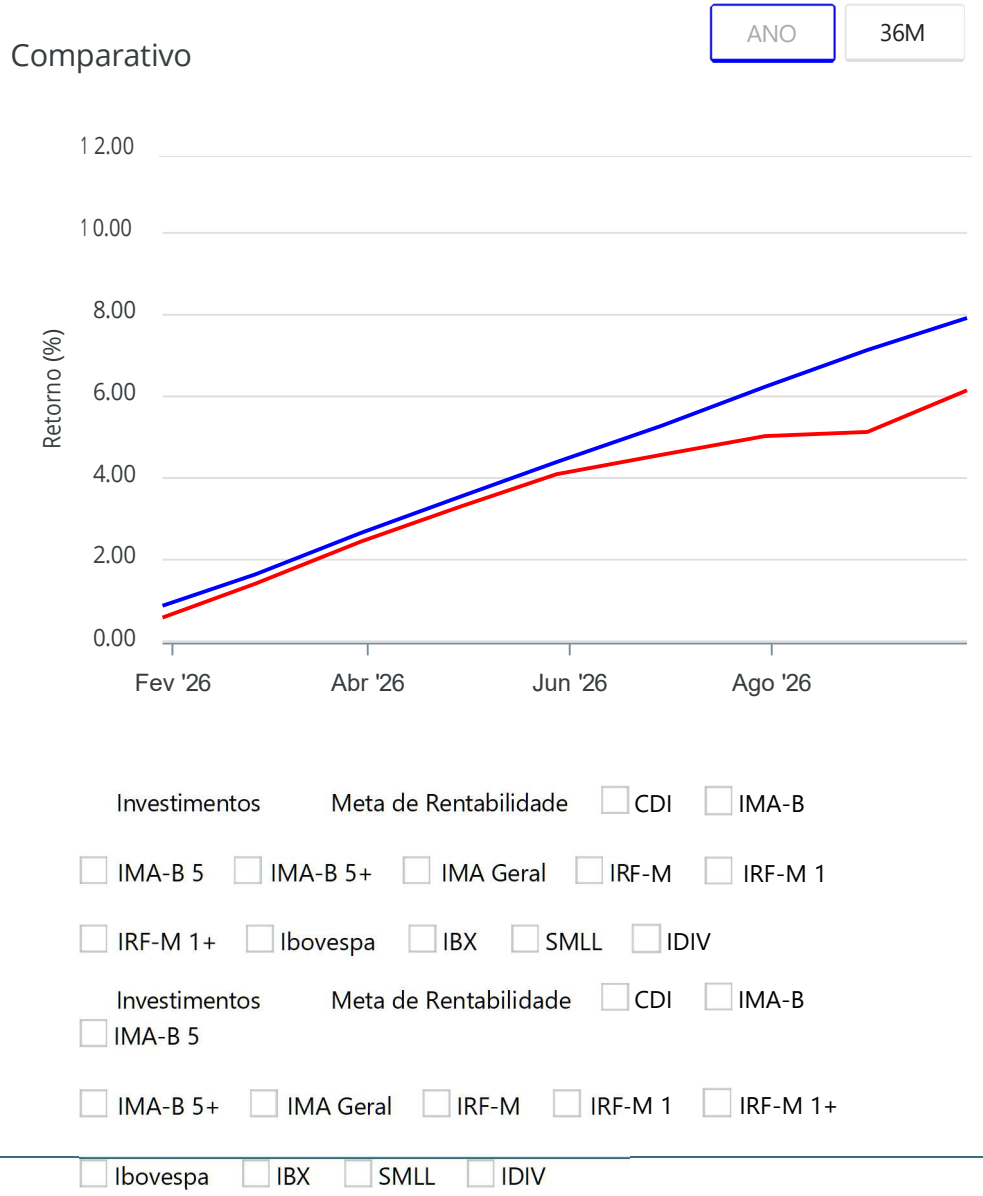
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

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%
Fevereiro	120.206.879,20	3.054.609,49	1.406.694,89	123.097.463,08	1.242.669,28	2.621.382,35	1,02%	2,19%	1,09%	1,88%	116,56%	0,03%
Março	123.097.463,08	1.933.469,28	1.197.214,76	125.483.402,91	1.649.685,31	4.271.067,66	1,33%	3,55%	1,36%	3,26%	108,90%	0,06%
Abril	125.483.402,91	1.891.378,33	1.056.166,90	127.748.974,99	1.430.360,65	5.701.428,31	1,13%	4,73%	1,10%	4,40%	107,38%	0,06%
Maio	127.748.974,99	2.378.206,94	1.531.204,14	129.993.425,80	1.397.448,01	7.098.876,32	1,09%	5,86%	1,01%	5,46%	107,44%	0,03%
Junho	129.993.425,80	2.885.553,55	2.462.383,23	131.883.696,74	1.467.100,62	8.565.976,94	1,12%	7,05%	0,61%	6,10%	115,59%	0,04%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores





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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	17.559.879,63	0,00	0,00	17.762.434,52	202.554,89	1,15%	1,15%	0,27%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	21.517.097,66	0,00	0,00	21.764.442,88	247.345,22	1,15%	1,15%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	89.732.103,73	1.773.098,25	1.033.133,13	91.480.949,72	1.008.880,87	1,10%	1,11%	0,00%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.668.744,51	1.253.492,16	1.538.250,25	3.420.275,68	36.289,26	0,74%	1,09%	0,00%
Total Renda Fixa	**132.477.825,53**	**3.026.590,41**	**2.571.383,38**	**134.428.102,80**	**1.495.070,24**	**1,12%**		**0,04%**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2026 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	86.267.931,72	5.163.951,29	2.862.564,35	91.480.949,72	2.911.631,06	3,18%	3,31%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	21.054.482,39	0,00	0,00	21.764.442,88	709.960,49	3,37%	3,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	17.120.496,94	0,00	0,00	17.762.434,52	641.937,58	3,75%	3,75%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.374.419,79	2.378.051,40	2.443.412,81	3.420.275,68	111.217,30	1,93%	3,25%
Total Renda Fixa	**127.817.330,84**	**7.542.002,69**	**5.305.977,16**	**134.428.102,80**	**4.374.746,43**	**3,36%**	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2026 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	78.047.252,37	13.486.351,71	5.777.621,93	91.480.949,72	5.724.967,57	10,25%	6,84%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	20.355.908,64	0,00	0,00	21.764.442,88	1.408.534,24	10,54%	6,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	16.873.800,26	0,00	495.121,49	17.762.434,52	1.383.755,75	10,63%	8,39%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	2.365.731,88	3.920.199,54	3.067.912,30	3.420.275,68	202.256,56	7,44%	6,73%
Total Renda Fixa	**117.642.693,15**	**17.406.551,25**	**9.340.655,72**	**134.428.102,80**	**8.719.514,12**	**6,94%**	

Conclusão e Perspectivas

O mês trouxe um sinal raro e bem-vindo: a inflação mensal começou a ceder. O IPCA-15 de junho subiu apenas 0,41%, abaixo do esperado, puxado pela desaceleração dos alimentos e pela estabilidade dos combustíveis. O Banco Central revisou para cima sua projeção do PIB de 2026, de 1,6% para 2,0%, e a confiança da indústria superou os 100 pontos pela primeira vez no ano. O Ibovespa encaminhou sua primeira semana positiva em dois meses, com entrada de US$ 8,196 bilhões em capital estrangeiro em junho até o dia 19. São sinais de que os fundamentos brasileiros seguem firmes, mesmo com a inflação acumulada ainda acima da meta e a Selic projetada para encerrar 2026 em 14,00%, nível que indica pausa no ciclo de cortes nas próximas reuniões de agosto e setembro.

No exterior, o cenário exige atenção redobrada. Nos EUA, o PCE superou 4% pela primeira vez em três anos, e o mercado precifica 80% de chance de alta de juros americanos em setembro, o que reduziria o diferencial de juros com o Brasil e poderia pressionar o real nas próximas semanas. Na China, o banco central manteve os juros pelo 13º mês consecutivo, sinalizando cautela diante de uma economia de "duas velocidades": indústria forte, consumo interno fraco. E na zona do euro, o BCE alertou que a guerra já reduziu o PIB europeu em 0,4 ponto percentual e que o cessar-fogo não é motivo para abandonar o aperto monetário.

Estamos acompanhando de perto a evolução deste cenário e faremos os devidos ajustes na estrutura de alocação de recursos sempre que as condições assim exigirem, preservando a segurança e a solvência do regime.