IPMP
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA-IPMP
em janeiro de 2025

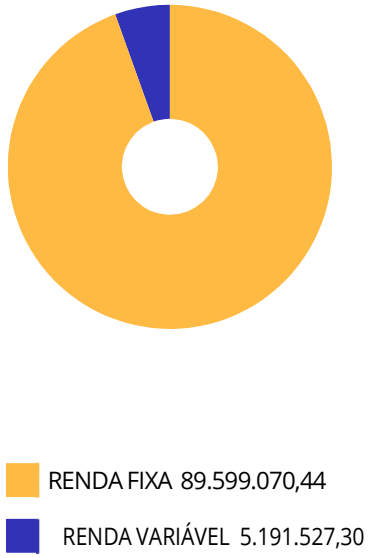
Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025 e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 94.790.597,74 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 152.193,90 **PL Total:** R$ 94.942.791,64

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	55.283.326,12	58,32%	115.070	0,43%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	16.339.056,67	17,24%	401	0,40%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	17.976.687,65	18,96%	1.275	0,09%	7º III a
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	3.321.724,93	3,50%	2.063	0,46%	8º I
08.973.948/0001-35 BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	703.932,19	0,74%	3.355	0,53%	8º I
08.973.951/0001-59 BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.165.870,18	1,23%	9.648	1,14%	8º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2025) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

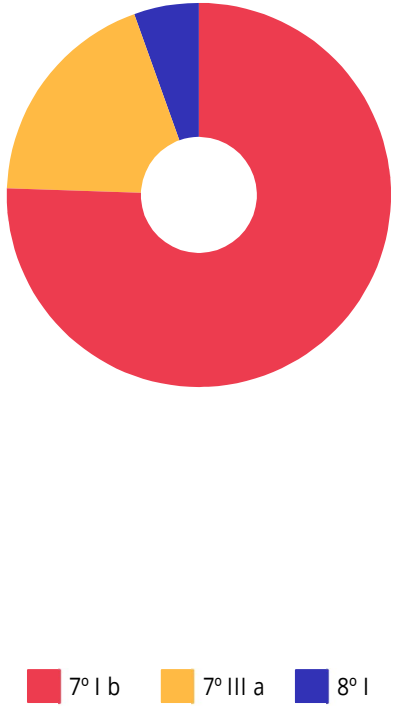
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	71.622.382,79	75,56%	0,00%	54,00%	0,00%	-71.622.382,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	17.976.687,65	18,96%	0,00%	30,00%	0,00%	-17.976.687,65
Total Renda Fixa	100,00%	89.599.070,44	94,52%	0,00%	84,00%	0,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.191.527,30	5,48%	0,00%	7,00%	0,00%	-5.191.527,30
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	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%	5.191.527,30	5,48%	0,00%	11,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	71.622.382,79	75,56	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.976.687,65	18,96	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	5.191.527,30	5,48	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	94.790.597,74	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)

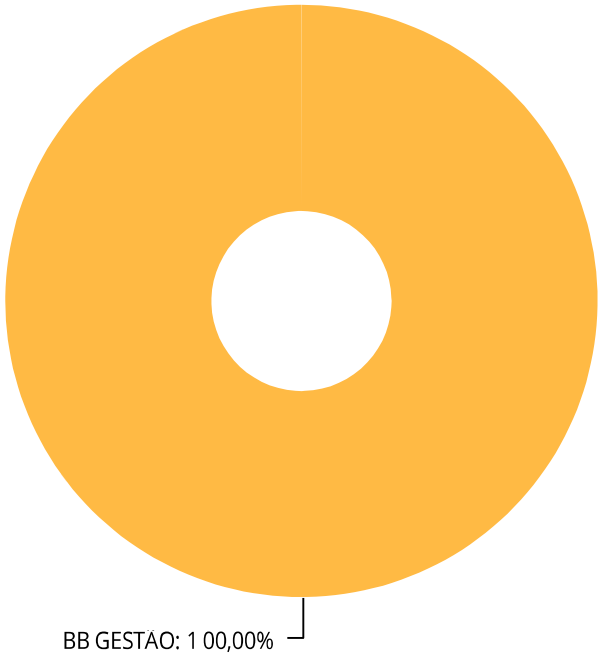
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,02%	1,02%	2,69%	5,37%	10,67%	24,58%	0,03%	0,04%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

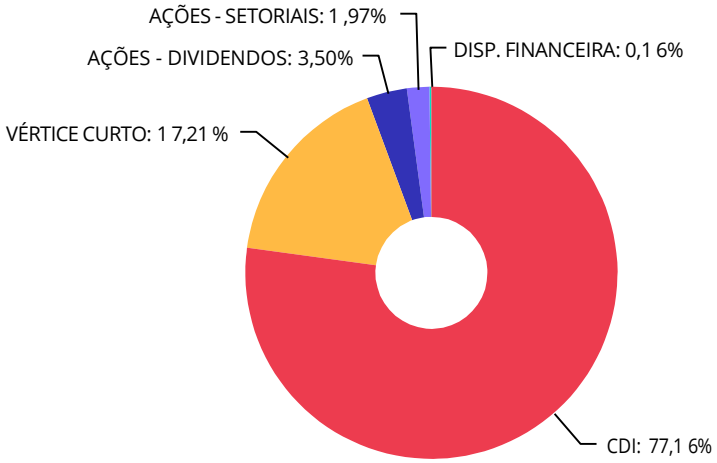
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,00%	2,00%	-6,14%	-2,85%	-1,72%	-11,65%	11,29%	17,70%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,56%	10,56%	-0,42%	3,55%	-2,12%	21,03%	10,38%	16,92%
IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,97%	2,97%	-4,86%	-1,62%	-3,95%	14,60%	9,58%	14,90%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2025)



BB GESTÃO 94.790.597,74

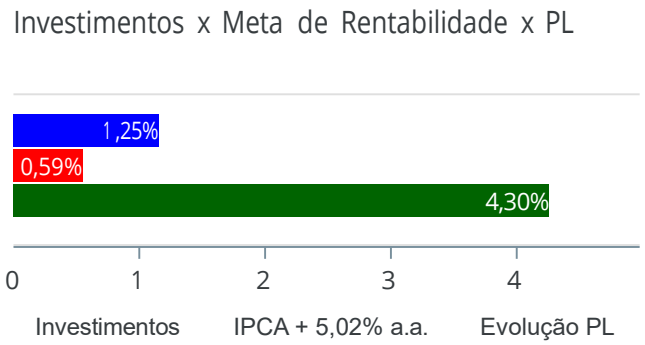
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2025)



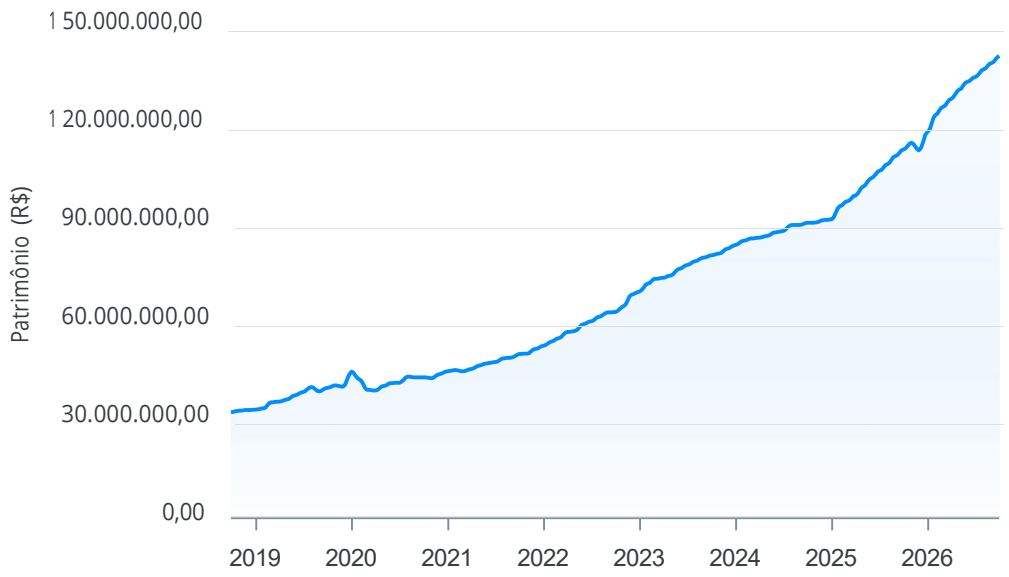
CDI	73.260.01 3,77	VERTICE CURTO	1 6.339.056,67	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.321 .724,93	AÇOES - SETORIAIS	1 .869.802,37
DISP. FINANCEIRA	1 52.1 93,90						

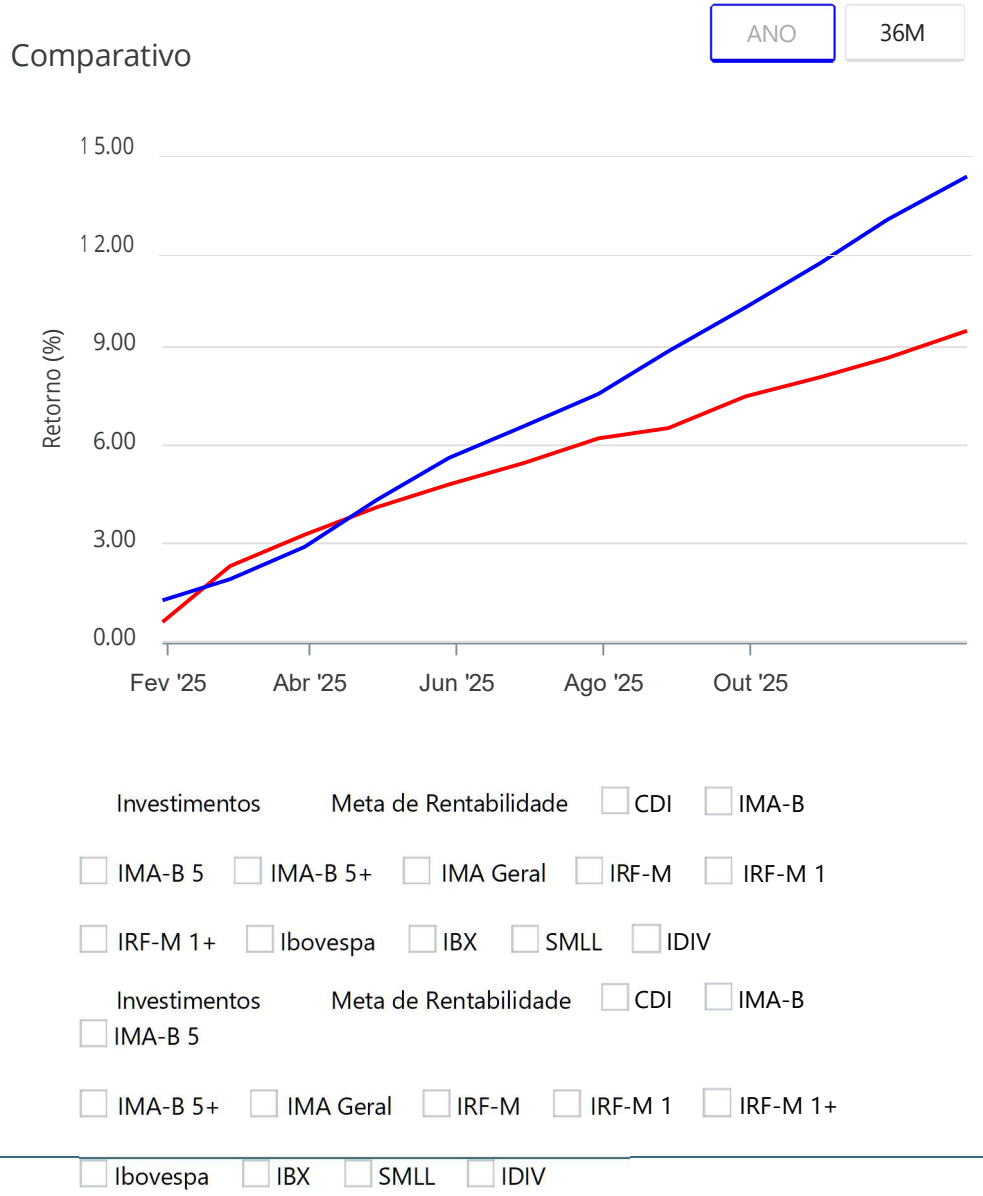
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	89.266.500,34	2.885.340,08	193.542,08	93.106.221,84	1.147.923,50	1.147.923,50	1,25%	1,25%	0,59%	0,59%	211,86%	0,74%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025 **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...	16.095.248,11	0,00	0,00	16.339.056,67	243.808,56	1,51%	1,51%	0,97%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	17.781.641,95	0,00	0,00	17.976.687,65	195.045,70	1,10%	1,10%	0,03%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	51.969.312,64	2.989.167,94	215.451,58	55.283.326,12	540.297,12	0,98%	1,02%	0,03%
Total Renda Fixa	**85.846.202,70**	**2.989.167,94**	**215.451,58**	**89.599.070,44**	**979.151,38**	**1,10%**		**0,20%**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	636.671,38	0,00	0,00	703.932,19	67.260,81	10,56%	10,56%	10,38%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.226.042,52	0,00	0,00	3.321.724,93	95.682,41	2,97%	2,97%	9,58%
BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.143.004,43	0,00	0,00	1.165.870,18	22.865,75	2,00%	2,00%	11,29%
Total Renda Variável	**5.005.718,33**	**0,00**	**0,00**	**5.191.527,30**	**185.808,97**	**3,71%**		**10,07%**

Conclusão e Perspectivas

Na semana do dia 20 de janeiro, a principal pauta global se deu pela posse da presidência da república dos Estados Unidos por Donald Trump. Ao longo da semana, algumas medidas econômicas já foram adotadas pelo novo presidente, medidas envolvendo a discussão imigratória (uma das principais pautas de campanha de Trump) e medidas destinadas ao setor energético (em que Trump almeja viabilizar maior produção de itens do setor energético).

Ainda nos Estados Unidos, o PMI de serviços referente a janeiro apurado foi de 52,80 pontos, o dado mais baixo dos nove meses anteriores. Por outro lado, o PMI do setor manufatureiro subiu para 50,10 pontos, pouco acima do neutro (50 pontos). Puxado pelo dado de serviços, o PMI composto caiu para 52,40 pontos, o menor dado também dos últimos nove meses anteriores.

Na Europa, o PMI composto melhorou pouca coisa em relação ao mês anterior após uma retração menos expressiva do setor industrial. O índice que única o setor de serviços e o setor manufatureiro atingiu 50,20 pontos.

Na Ásia, dois acontecimentos de aspecto monetário ganharam atenção nos mercados: a alta de 0,25% da taxa básica de juros no Japão, que agora encontra-se em 0,5% a.a.; e a manutenção de juros pelo PBoC, na China, no patamar de 3,1% para os juros de 1 ano, e de 3,6% para os juros de 5 anos, utilizado no setor imobiliário.

Já o destaque econômico no Brasil foi a divulgação da previa da inflação ao consumidor de janeiro. O IPCA-15 lido pelo IBGE foi de 0,11% no mês, acima das expectativas do mercado. Na janela anual, a variação é de 4,5%, no limite do teto da meta.

O dado foi influenciado pelo grupo de alimentos e transportes, mais especificamente alimentação a domicílio e passagens aéreas. A inflação de serviços subjacentes também contou com considerável alta, o que traz preocupação para o mercado.