IPMP
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA

Relatório Analítico dos Investimentos

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

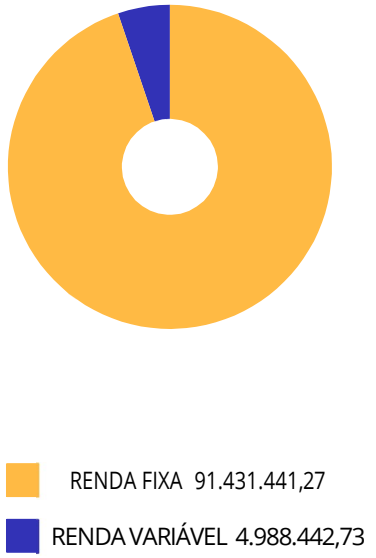
Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025 e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 96.419.884,00 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 720,99 **PL Total:** R$ 96.420.604,99

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	57.309.980,08	59,44%	117.288	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	15.965.074,34	16,56%	406	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	18.156.386,85	18,83%	1.295	0,08%	7º III a
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	3.156.318,78	3,27%	2.016	0,44%	8º I
08.973.948/0001-35 BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	681.373,86	0,71%	3.311	0,54%	8º I
08.973.951/0001-59 BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.150.750,09	1,19%	9.471	1,17%	8º I

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

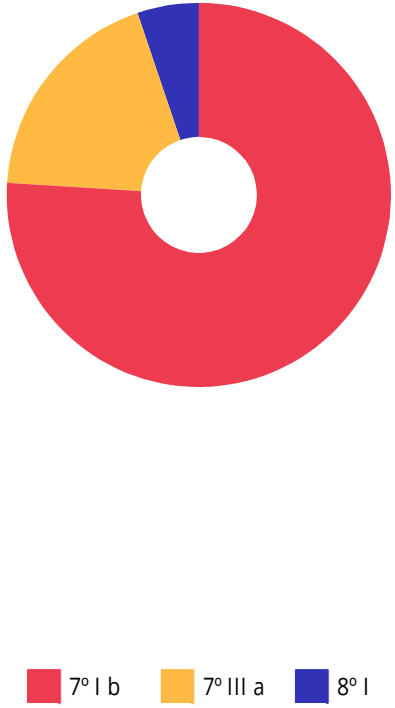
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	73.275.054,42	76,00%	0,00%	54,00%	0,00%	-73.275.054,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	18.156.386,85	18,83%	0,00%	30,00%	0,00%	-18.156.386,85
Total Renda Fixa	100,00%	91.431.441,27	94,83%	0,00%	84,00%	0,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 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%	4.988.442,73	5,17%	0,00%	7,00%	0,00%	-4.988.442,73
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%	4.988.442,73	5,17%	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	73.275.054,42	76,00	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	18.156.386,85	18,83	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	4.988.442,73	5,17	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	96.419.884,00	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 Fevereiro/2025 - RENDA FIXA

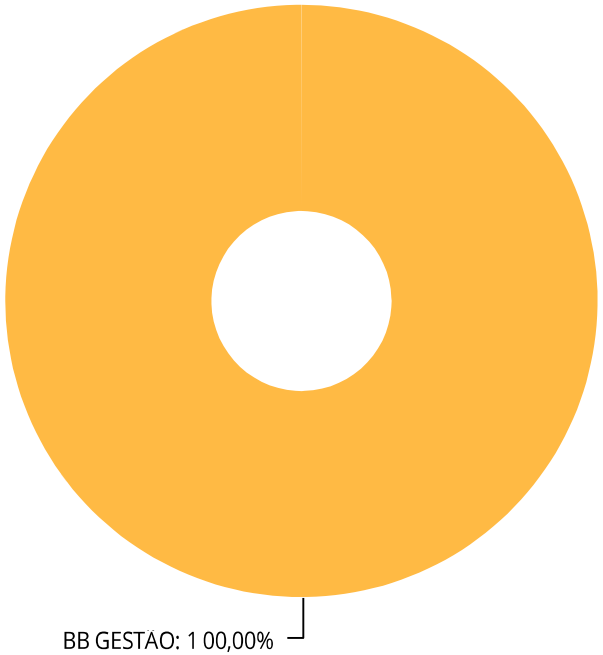
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,00%	2,11%	2,92%	5,60%	11,24%	25,42%	0,02%	0,08%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,96%	1,99%	2,88%	5,48%	10,86%	24,65%	0,01%	0,06%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,70%	2,30%	3,25%	5,98%	10,31%	21,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,64%	2,16%	2,27%	4,11%	-	-	0,79%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,30%	0,68%	-6,99%	-6,96%	-5,44%	-3,38%	8,50%	17,80%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,21%	7,02%	4,71%	-11,35%	-5,47%	24,04%	9,74%	16,97%

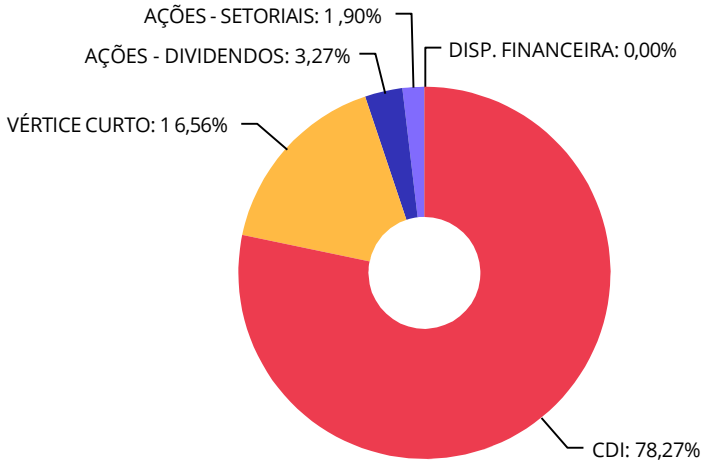
IDIV (Benchmark)	-2,78%	0,63%	-4,29%	-6,68%	0,64%	26,97%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,98%	-2,16%	-7,89%	-12,48%	-10,99%	15,02%	8,37%	15,07%

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



BB GESTÃO 96.419.884,00

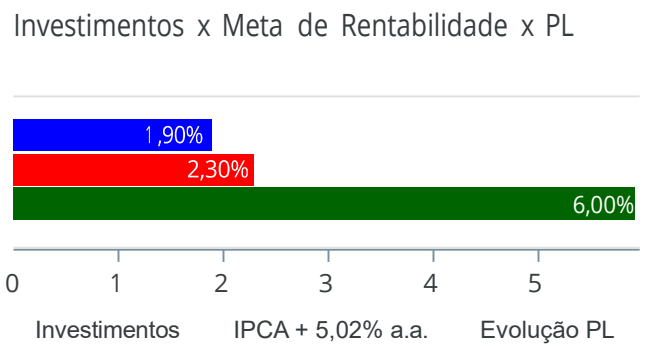
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2025)



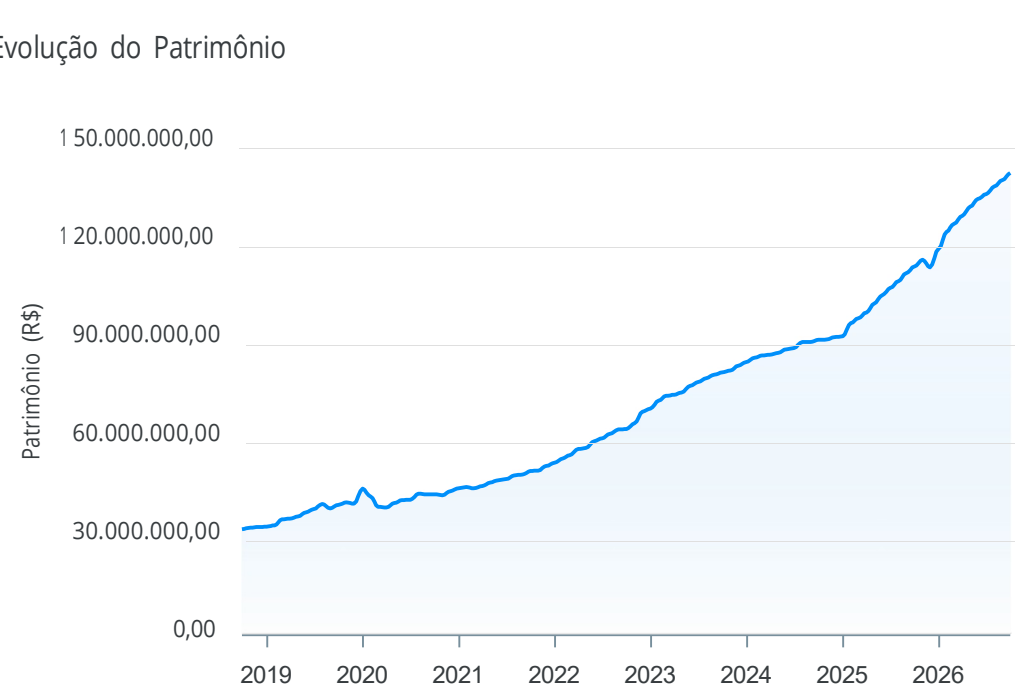
CDI	75.466.366,93	VERTICE CURTO	1 5.965.074,34	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.1 56.31 8,78	AÇOES - SETORIAIS	1 .832.1 23,95
DISP. FINANCEIRA	720,99						

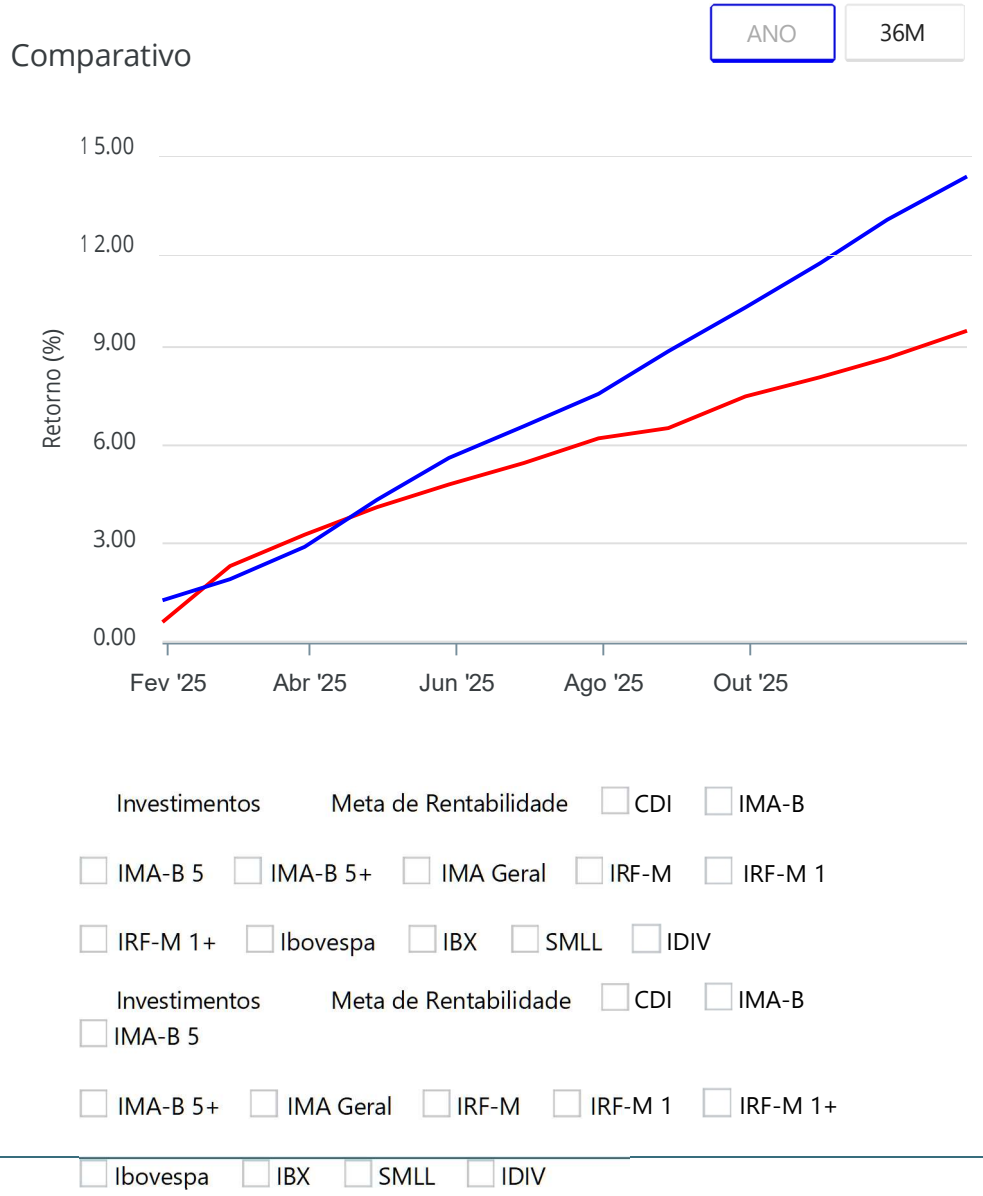
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

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%
Fevereiro	93.106.221,84	2.858.658,83	1.950.714,62	94.619.374,71	605.208,66	1.753.132,16	0,64%	1,90%	1,70%	2,30%	82,47%	0,59%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2025 **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...	17.976.687,65	0,00	0,00	18.156.386,85	179.699,20	1,00%	1,00%	0,02%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	55.283.326,12	3.017.383,04	1.533.143,05	57.309.980,08	542.413,97	0,93%	0,96%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	16.339.056,67	0,00	477.247,63	15.965.074,34	103.265,30	0,63%	0,64%	0,79%
Total Renda Fixa	**89.599.070,44**	**3.017.383,04**	**2.010.390,68**	**91.431.441,27**	**825.378,47**	**0,91%**		**0,15%**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/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 SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.165.870,18	0,00	0,00	1.150.750,09	-15.120,09	-1,30%	-1,30%	8,50%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	703.932,19	0,00	0,00	681.373,86	-22.558,33	-3,20%	-3,20%	9,74%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.321.724,93	0,00	0,00	3.156.318,78	-165.406,15	-4,98%	-4,98%	8,37%
Total Renda Variável	**5.191.527,30**	**0,00**	**0,00**	**4.988.442,73**	**-203.084,57**	**-3,91%**		**8,59%**

Conclusão e Perspectivas

Em semana com agenda econômica um pouco mais esvaziada no Brasil, o principal destaque foi a divulgação do indicador que costuma ser utilizado como indicativo do PIB, o IBC-Br, referente a dezembro de 2024. A leitura foi de uma queda de 0,73% em relação a novembro, conforme dados dessazonalizados.

Esse resultado foi mais acentuado do que a expectativa do mercado, que previa um recuo de 0,4%. Apesar dessa retração no último mês do ano, o indicador acumulou um crescimento de 3,8% em 2024, superando a mediana das estimativas que apontava para uma expansão de 3,7%.

Na reunião de juros dos Estados Unidos realizada em 28 e 29 de janeiro de 2025, os membros do FOMC decidiram manter a taxa de juros federal no intervalo de 4,25% a 4,50%. Durante as discussões, foi considerado que, embora a inflação tenha mostrado sinais de desaceleração, ainda é necessário observar um progresso mais substancial antes de proceder com novos cortes nas taxas de juros.

Além disso, os participantes ponderaram sobre a possibilidade de desacelerar ou pausar a redução do balanço patrimonial do Federal Reserve, devido às incertezas relacionadas à emissão de dívida do Tesouro dos EUA e ao teto de endividamento legalmente estabelecido.

Ainda nos Estados Unidos, foram divulgados os PMI referentes ao mês de fevereiro. O PMI do setor de serviços registrou 49,70 pontos, indicando contração na atividade, enquanto o PMI composto, que engloba os setores de serviços e industrial, caiu para 50,40 pontos, levemente acima do neutro (50 pontos). Esses resultados refletem uma desaceleração na atividade empresarial, com o setor de serviços apresentando a maior contração em 25 meses.