IPMP
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA

Relatório Analítico dos Investimentos

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

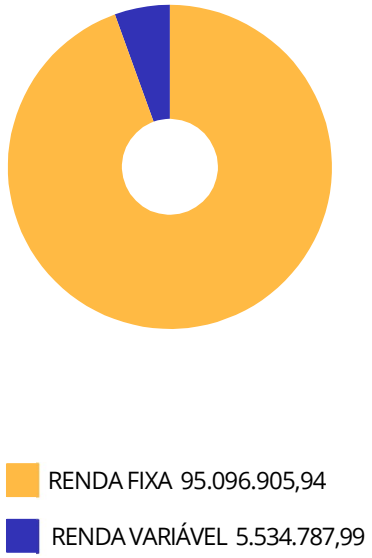
Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025 e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 100.631.693,93 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 303.988,37 **PL Total:** R$ 100.935.682,30

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	1.598.378,21	1,59%	120.863	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	58.760.169,92	58,39%	250	0,17%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	16.214.929,27	16,11%	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	18.523.428,54	18,41%	1.332	0,09%	7º III a
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	3.571.969,20	3,55%	1.962	0,48%	8º I
08.973.948/0001-35 BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	807.102,20	0,80%	3.282	0,63%	8º I
08.973.951/0001-59 BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.155.716,59	1,15%	9.171	1,19%	8º I

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

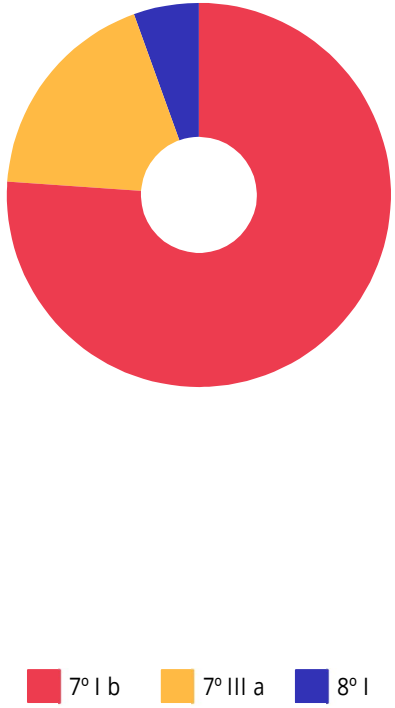
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	76.573.477,40	76,09%	0,00%	54,00%	0,00%	-76.573.477,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	18.523.428,54	18,41%	0,00%	30,00%	0,00%	-18.523.428,54
Total Renda Fixa	100,00%	95.096.905,94	94,50%	0,00%	84,00%	0,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 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%	5.534.787,99	5,50%	0,00%	7,00%	0,00%	-5.534.787,99
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%	5.534.787,99	5,50%	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	76.573.477,40	76,09	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	18.523.428,54	18,41	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	5.534.787,99	5,50	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	100.631.693,93	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)

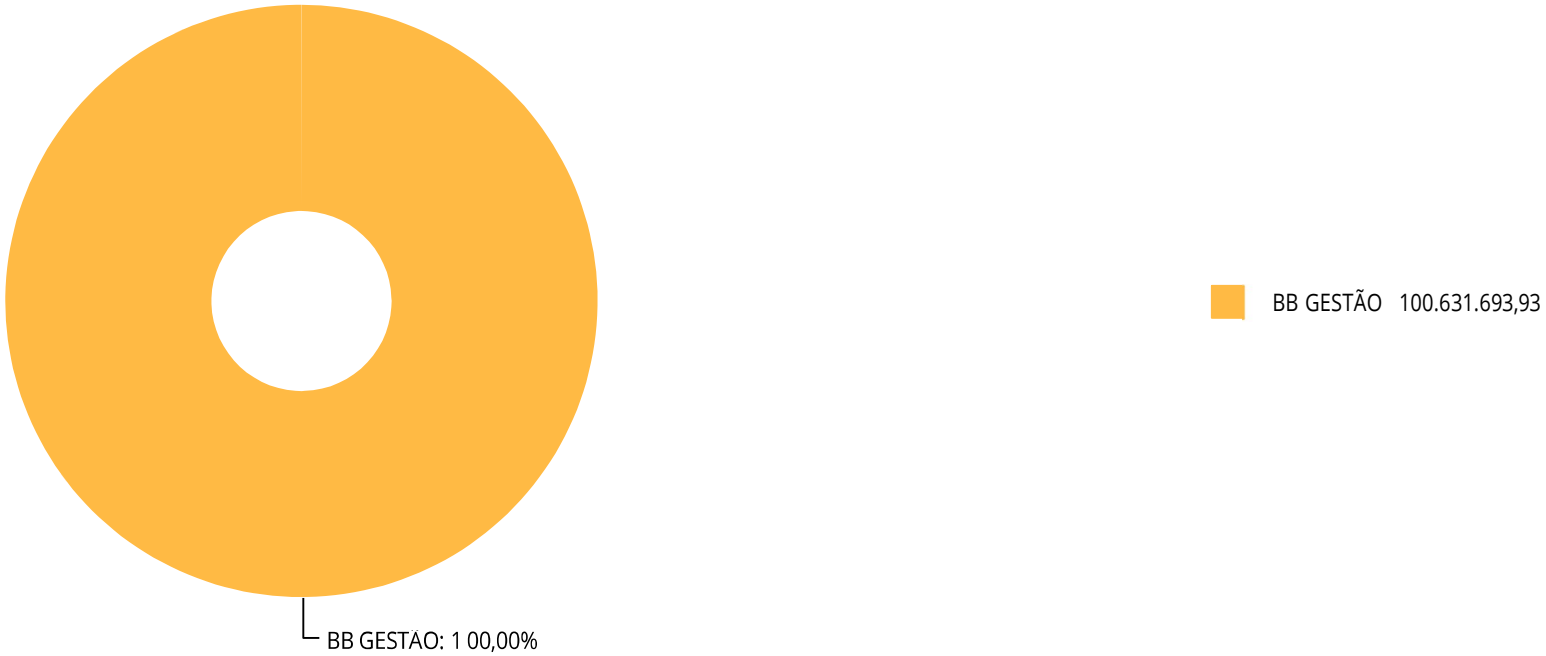
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,04%	4,07%	3,00%	5,83%	11,41%	25,11%	0,01%	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,04%	4,17%	3,04%	5,85%	11,54%	25,37%	0,01%	0,10%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,03%	4,00%	2,95%	5,73%	11,18%	24,58%	0,01%	0,08%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	4,10%	3,57%	5,97%	10,81%	20,64%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,35%	3,76%	2,21%	4,29%	-	-	0,49%	-

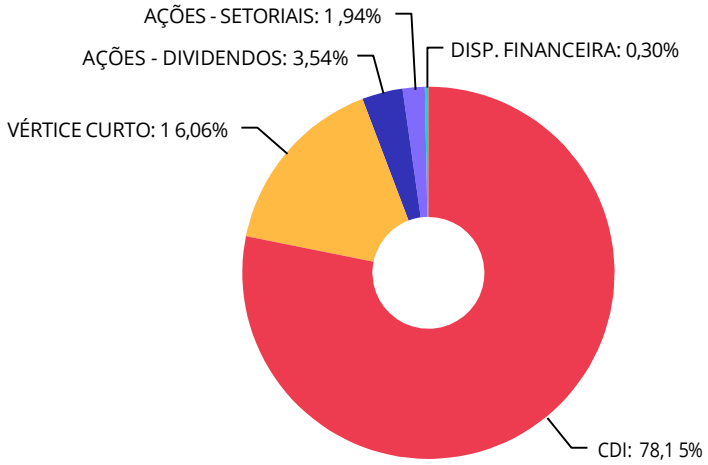
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,51%	1,11%	-0,87%	-6,96%	-1,29%	4,94%	18,26%	20,55%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,04%	26,77%	14,66%	14,18%	18,69%	38,53%	9,20%	17,97%
IDIV (Benchmark)	3,88%	10,30%	6,57%	4,84%	12,29%	36,73%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,91%	10,72%	7,53%	2,31%	5,94%	27,03%	10,91%	16,52%

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



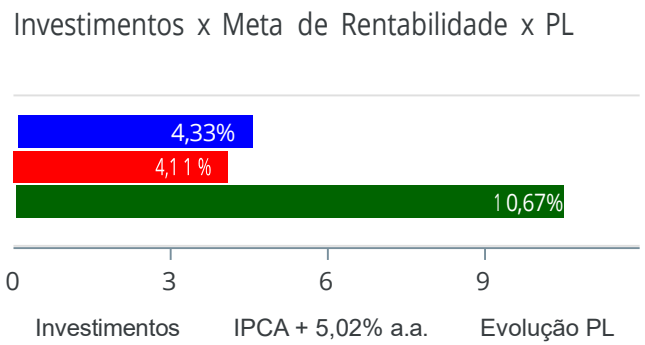
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2025)



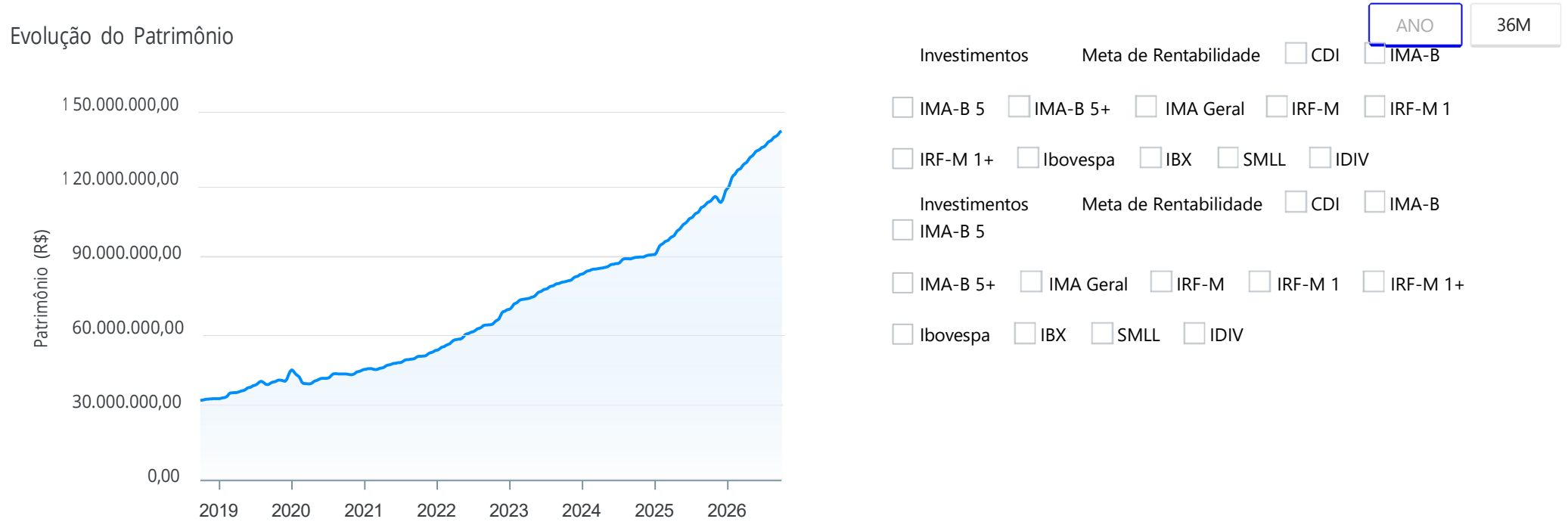
CDI	78.881 .976,67	VERTICE CURTO	1 6.21 4.929,27	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.571 .969,20	AÇOES - SETORIAIS	1 .962.81 8,79
DISP. FINANCEIRA	303.988,37						

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%
Março	94.619.374,71	1.769.583,25	1.044.904,11	96.266.597,62	922.543,77	2.675.675,93	0,97%	2,89%	0,93%	3,26%	88,60%	0,60%
Abril	96.266.597,62	59.132.331,65	57.975.039,26	98.788.937,12	1.365.047,11	4.040.723,04	1,40%	4,33%	0,82%	4,11%	105,42%	0,76%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/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...	15.998.927,07	0,00	0,00	16.214.929,27	216.002,20	1,35%	1,35%	0,49%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	18.333.624,53	0,00	0,00	18.523.428,54	189.804,01	1,04%	1,04%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	0,00	59.132.331,65	705.754,75	58.760.169,92	333.593,02	0,56%	1,04%	0,01%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	58.583.126,11	109.996,37	57.375.242,21	1.598.378,21	280.497,94	0,48%	1,03%	0,01%
Total Renda Fixa	**92.915.677,71**	**59.242.328,02**	**58.080.996,96**	**95.096.905,94**	**1.019.897,17**	**1,08%**		**0,09%**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/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 DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.220.567,90	0,00	0,00	3.571.969,20	351.401,30	10,91%	10,91%	10,91%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	740.177,87	0,00	0,00	807.102,20	66.924,33	9,04%	9,04%	9,20%
BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.210.240,80	0,00	0,00	1.155.716,59	-54.524,21	-4,51%	-4,51%	18,26%
Total Renda Variável	**5.170.986,57**	**0,00**	**0,00**	**5.534.787,99**	**363.801,42**	**7,04%**		**12,20%**

Conclusão e Perspectivas

O PMI composto dos Estados Unidos caiu de 53,5 em março para 51,2 em abril, o menor nível em mais de um ano, conforme divulgação da S&P Global. O setor de serviços recuou de 54,4 para 51,4, enquanto o industrial subiu levemente de 50,2 para 50,7, ambos ainda indicando expansão moderada. A indústria enfrenta estagnação devido às incertezas econômicas, problemas na cadeia de suprimentos e queda nas exportações, enquanto o setor de serviços desacelera principalmente pela menor demanda externa.

Segundo a S&P Global, a confiança empresarial para o próximo ano piorou significativamente, impulsionada por preocupações com políticas governamentais recentes.

No Brasil, o IPCA-15, considerado a prévia da inflação oficial, subiu 0,43% em abril, após alta de 0,64% em março, segundo o IBGE. Com isso, o índice acumula alta de 2,43% no ano e 5,49% em 12 meses. Em comparação, em abril de 2024, o IPCA-15 havia registrado variação menor, de 0,21%.

A maior pressão sobre o índice veio dos grupos Alimentação e bebidas (1,14%) e Saúde e cuidados pessoais (0,96%), que juntos responderam por 88% do resultado do mês. Produtos como tomate (+32,67%), café moído (+6,73%) e leite longa vida (+2,44%) puxaram a alta da alimentação, tanto no domicílio quanto fora. No setor de saúde, destacaram-se os aumentos de produtos farmacêuticos (1,04%), impulsionados pelo reajuste autorizado de medicamentos, e de itens de higiene pessoal (1,51%).

O grupo Transportes foi o único a registrar queda (-0,44%), puxado principalmente pela redução nas passagens aéreas (-14,38%) e combustíveis, como etanol (-0,95%) e gasolina (-0,29%). Em contrapartida, houve reajustes pontuais em tarifas de ônibus, metrô e táxi em algumas capitais, compensando parcialmente as quedas.

Regionalmente, nove áreas pesquisadas tiveram alta em abril, com destaque para Porto Alegre (0,88%), impulsionada pela alta do tomate e da gasolina. Goiânia apresentou a única queda (-0,13%), devido à redução nos preços do etanol e da gasolina.