IPMP
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA

Relatório Analítico dos Investimentos

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

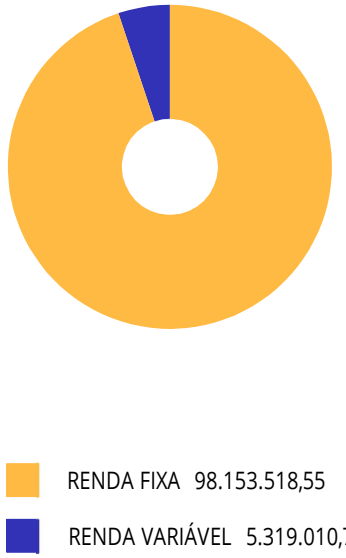
Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025 e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 103.472.529,33 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 103.472.529,33

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	1.897.886,21	1,83%	122.985	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	61.175.841,58	59,12%	258	0,16%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	16.343.416,60	15,79%	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	18.736.374,16	18,11%	1.340	0,08%	7º III a
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	3.773.192,25	3,65%	1.947	0,48%	8º I
08.973.948/0001-35 BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	416.819,33	0,40%	3.512	0,31%	8º I
08.973.951/0001-59 BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.128.999,20	1,09%	9.032	1,21%	8º I

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

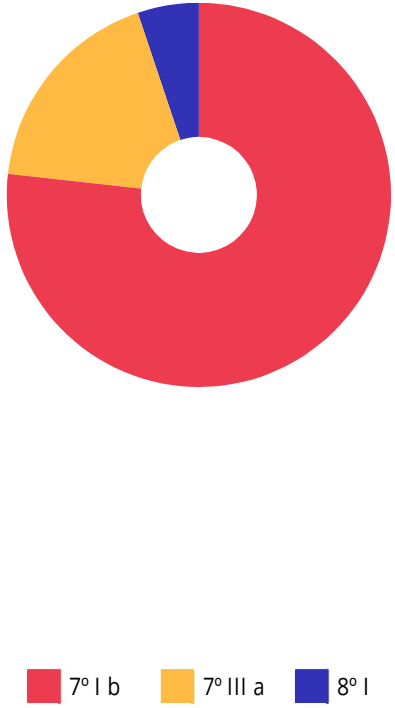
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	79.417.144,39	76,75%	0,00%	54,00%	0,00%	-79.417.144,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	18.736.374,16	18,11%	0,00%	30,00%	0,00%	-18.736.374,16
Total Renda Fixa	100,00%	98.153.518,55	94,86%	0,00%	84,00%	0,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 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%	5.319.010,78	5,14%	0,00%	7,00%	0,00%	-5.319.010,78
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%	5.319.010,78	5,14%	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	79.417.144,39	76,75	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	18.736.374,16	18,11	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	5.319.010,78	5,14	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	103.472.529,33	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 Maio/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,14%	5,25%	3,16%	6,19%	11,75%	25,10%	0,01%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,12%	5,16%	3,11%	6,08%	11,52%	24,58%	0,01%	0,09%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	4,79%	2,50%	5,83%	10,59%	20,67%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,79%	4,58%	2,37%	4,69%	8,19%	-	0,52%	2,13%

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

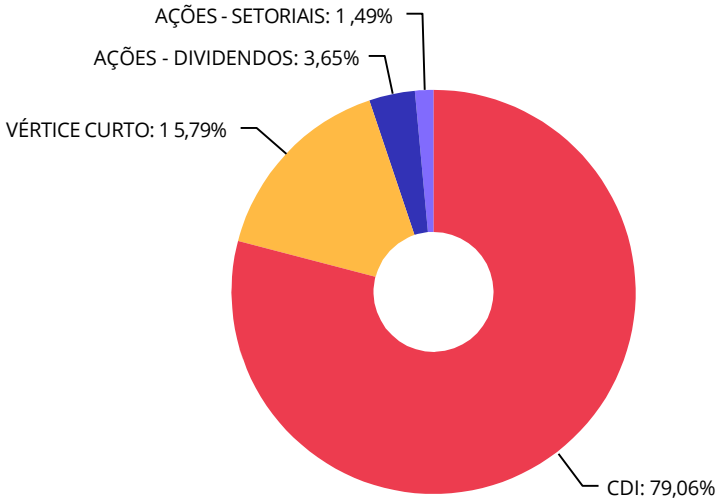
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,31%	-1,23%	-1,89%	-8,75%	-2,32%	4,48%	7,76%	20,74%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,00%	29,31%	20,83%	26,52%	25,37%	33,96%	12,02%	18,68%

IDIV (Benchmark)	1,31%	11,75%	11,05%	6,28%	14,90%	37,36%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,63%	16,96%	19,54%	10,11%	15,11%	25,97%	8,92%	16,81%

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



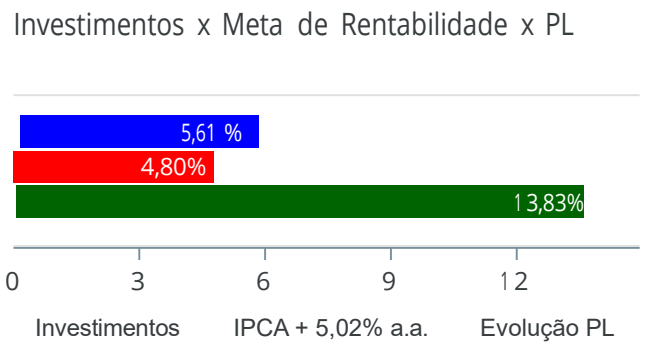
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2025)



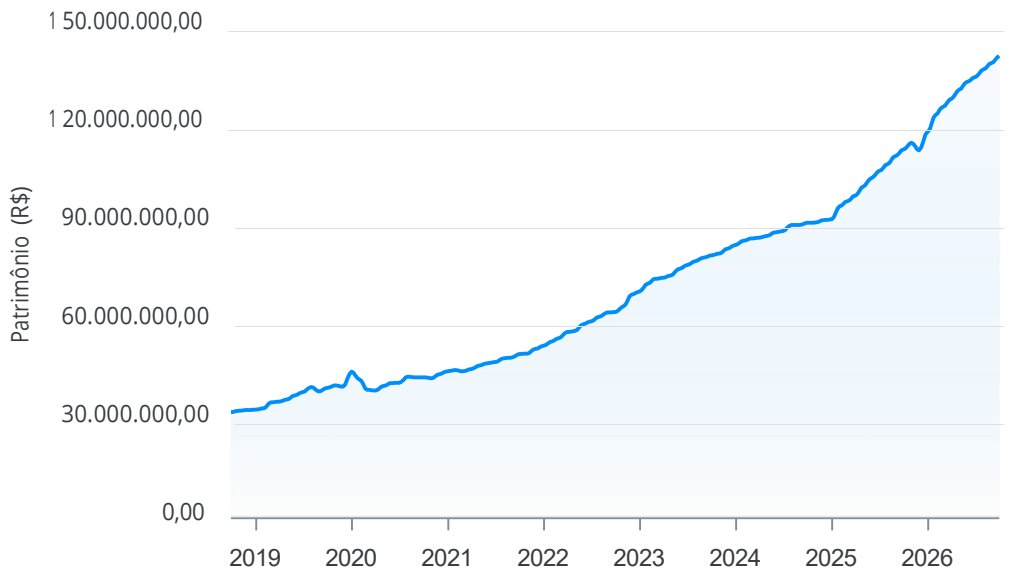
CDI	81 .81 0.1 01 ,95	VERTICE CURTO	1 6.343.41 6,60	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.773.1 92,25	AÇOES - SETORIAIS	1 .545.81 8,53

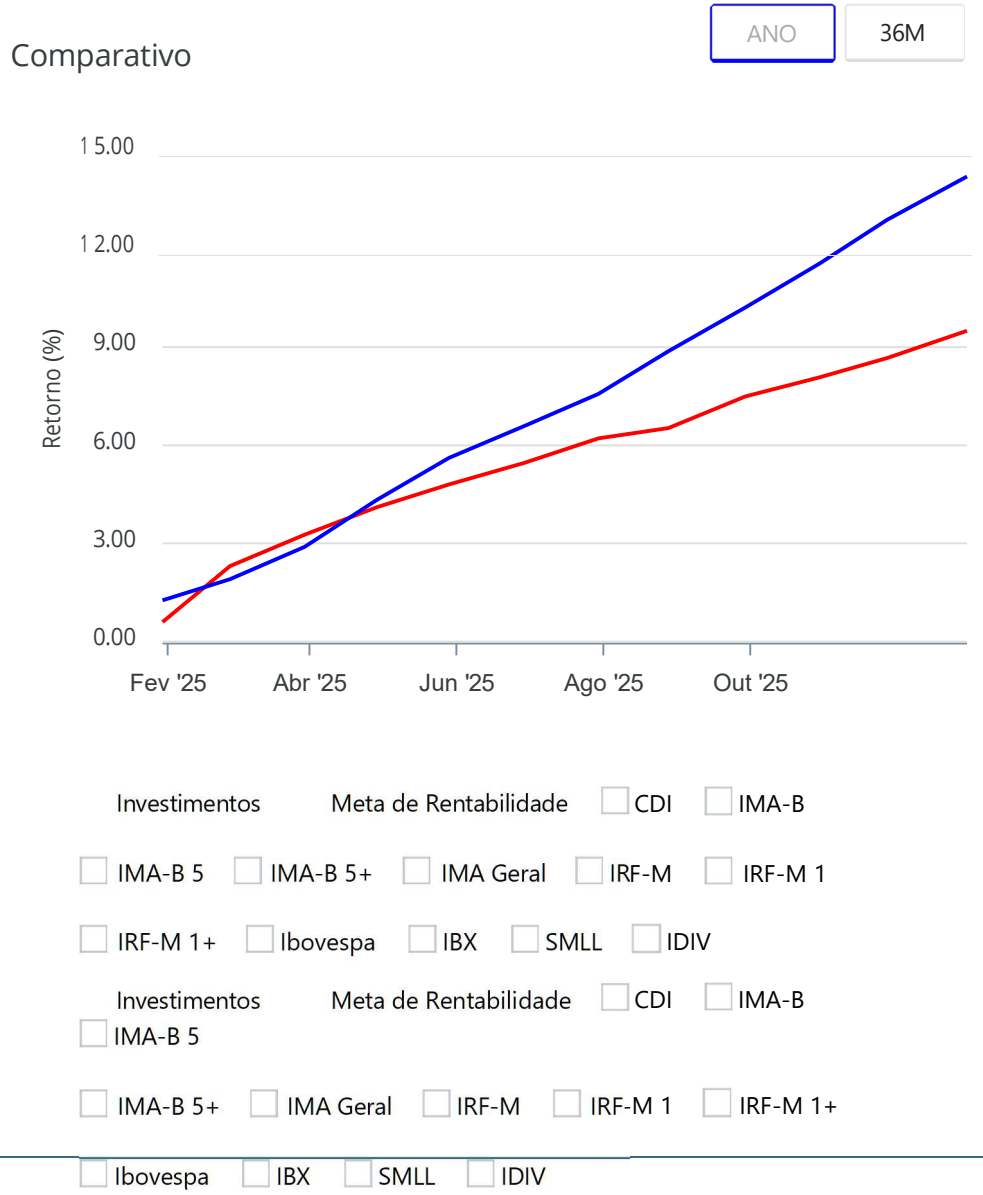
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

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%
Maio	98.788.937,12	3.233.255,21	1.645.434,15	101.607.745,56	1.230.987,38	5.271.710,42	1,23%	5,61%	0,67%	4,80%	116,74%	0,55%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/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...	18.523.428,54	0,00	1.219,96	18.736.374,16	214.165,58	1,16%	1,15%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	58.760.169,92	2.472.971,36	742.431,16	61.175.841,58	685.131,46	1,12%	1,14%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	16.214.929,27	0,00	0,00	16.343.416,60	128.487,33	0,79%	0,79%	0,52%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.598.378,21	2.306.594,10	2.026.869,82	1.897.886,21	19.783,72	0,51%	1,12%	0,01%
Total Renda Fixa	**95.096.905,94**	**4.779.565,46**	**2.770.520,94**	**98.153.518,55**	**1.047.568,09**	**1,08%**		**0,10%**

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/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	3.571.969,20	0,00	0,00	3.773.192,25	201.223,05	5,63%	5,63%	8,92%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	807.102,20	0,00	420.000,00	416.819,33	29.717,13	3,68%	2,00%	12,02%
BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.155.716,59	0,00	0,00	1.128.999,20	-26.717,39	-2,31%	-2,31%	7,76%
Total Renda Variável	**5.534.787,99**	**0,00**	**420.000,00**	**5.319.010,78**	**204.222,79**	**3,69%**		**8,92%**

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Conclusão e Perspectivas

O indicador que antecede a leitura oficial do PIB brasileiro, o IBC-Br, apontou crescimento de 1,3% no primeiro trimestre de 2025. Em março, o índice avançou 0,8%. O setor agropecuário foi o principal motor do crescimento no trimestre, com alta expressiva de 6,1%, seguido por avanços mais moderados na indústria (1,6%) e nos serviços (0,7%).

Apesar do número vir acima das estimativas, o impulso vindo de agropecuária não trouxe tanto conforto para o mercado dado que o setor se caracteriza por ser historicamente volátil e altamente dependente de fatores climáticos e sazonais.

Já na zona do euro, a inflação ao consumidor ficou em 2,2% em abril, na janela anual, repetindo o resultado de março, pouco acima da meta de 2% do BCE. O núcleo da inflação, que exclui energia e alimentos, acelerou para 2,7%, o que sinaliza pressões inflacionárias ainda persistentes, apesar do cenário de desaceleração econômica.

Por fim, nos Estados Unidos, o índice PMI, que sinaliza as expectativas dos gerentes de grandes empresas, subiu de 50,6 em abril para 52,1 em maio, no agregado composto, o maior patamar dos últimos dois meses, conforme da S&P Global.

Tanto o setor industrial quanto o de serviços mostraram melhora, com seus respectivos PMIs avançando para 52,3, em território expansionista. A S&P destacou que a confiança empresarial aumentou, refletindo menor pessimismo em relação ao futuro, influenciado por uma pausa temporária nas tarifas comerciais, especialmente com a China.

Apesar da melhora, a recuperação ainda é vista como moderada, e parte do crescimento pode estar relacionada à antecipação de possíveis dificuldades comerciais, como o fim da trégua tarifária prevista para julho.

O economista chefe de negócios da S&P Global reportou que empresas e clientes estão estocando insumos em níveis recordes, com medo de novos aumentos de preços e interrupções na cadeia de suprimentos.