IPMP
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARNAÍBA-IPMP
em setembro e 3º trimestre 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$ 140.870.632,19 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 4.237,01 **PL Total:** R$ 140.874.869,20

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	3.373.723,44	2,39%	160.579	0,01%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	114.959.850,18	81,61%	317	0,26%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	22.537.058,57	16,00%	1.157	0,12% 52,00% 19 III § 2º	7º V

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

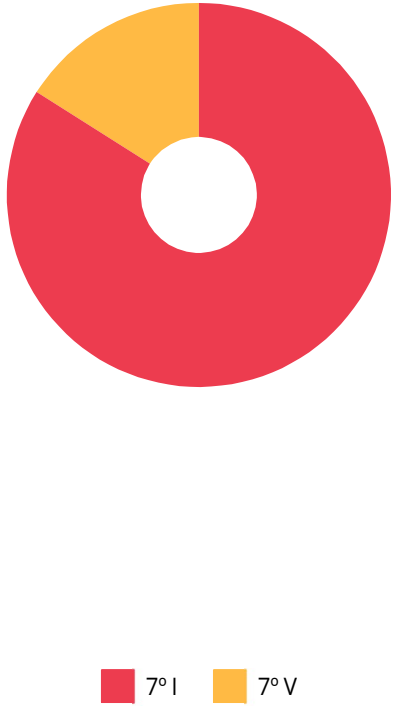
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	118.333.573,62	84,00%	0,00%	100,00%	0,00%	-118.333.573,62
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	22.537.058,57	16,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-22.537.058,57
Total Renda Fixa	100,00%	140.870.632,19	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 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	



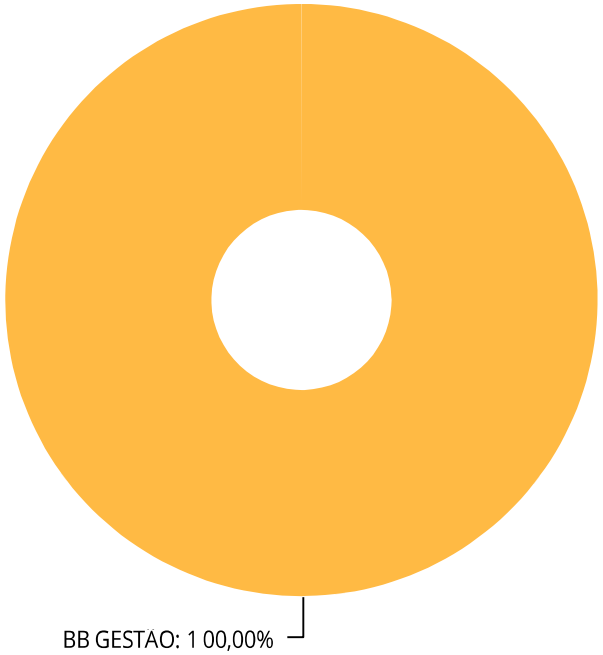
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	118.333.573,62	84,00	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	22.537.058,57	16,00	0,00	0,00

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

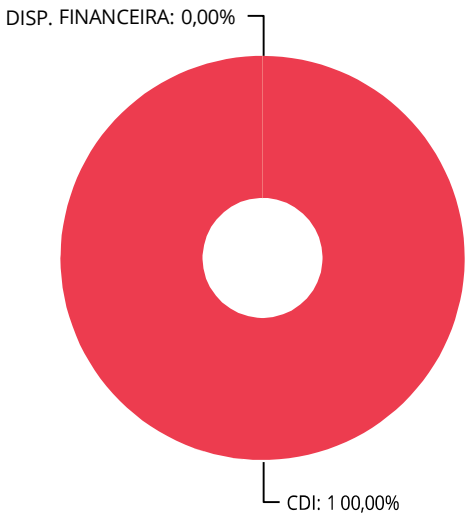
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,06%	10,48%	3,41%	6,82%	14,42%	29,59%	0,01%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,08%	10,62%	3,46%	6,95%	14,61%	29,88%	0,02%	0,05%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,04%	10,31%	3,35%	6,71%	14,19%	29,06%	0,01%	0,03%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,23%	7,78%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	-

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



BB GESTÃO 140.870.632,19

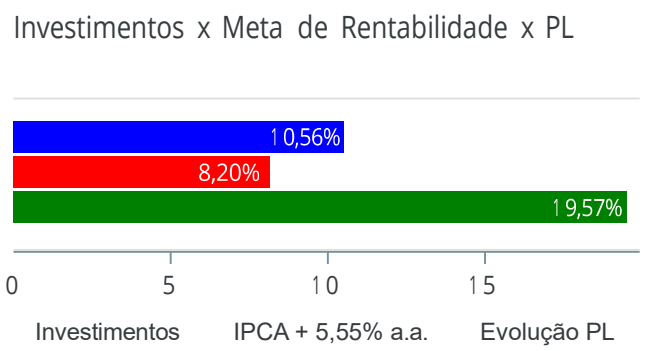
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2026)



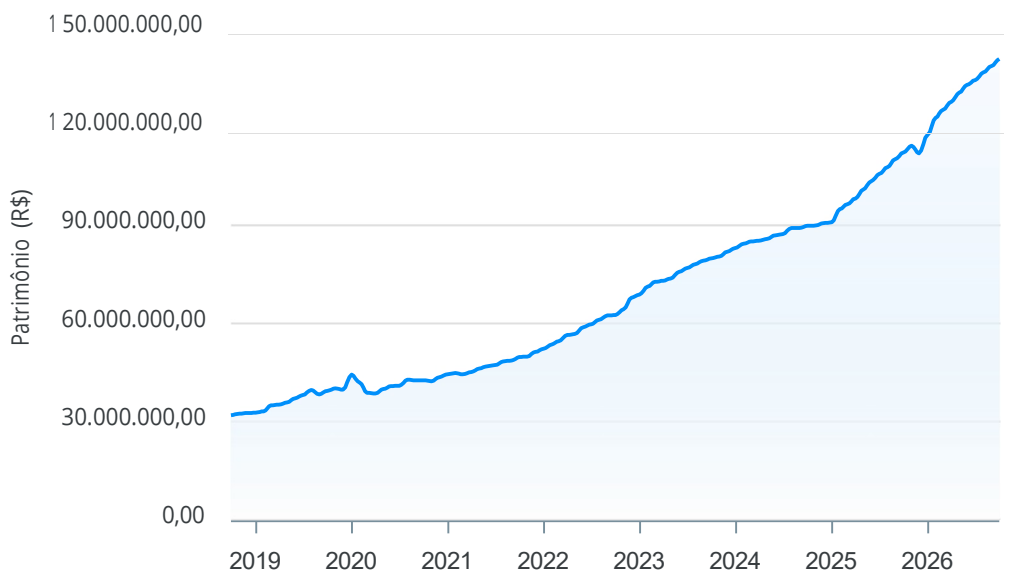
CDI	1 40.870.632,1 9	DISP. FINANCEIRA	4.237,01

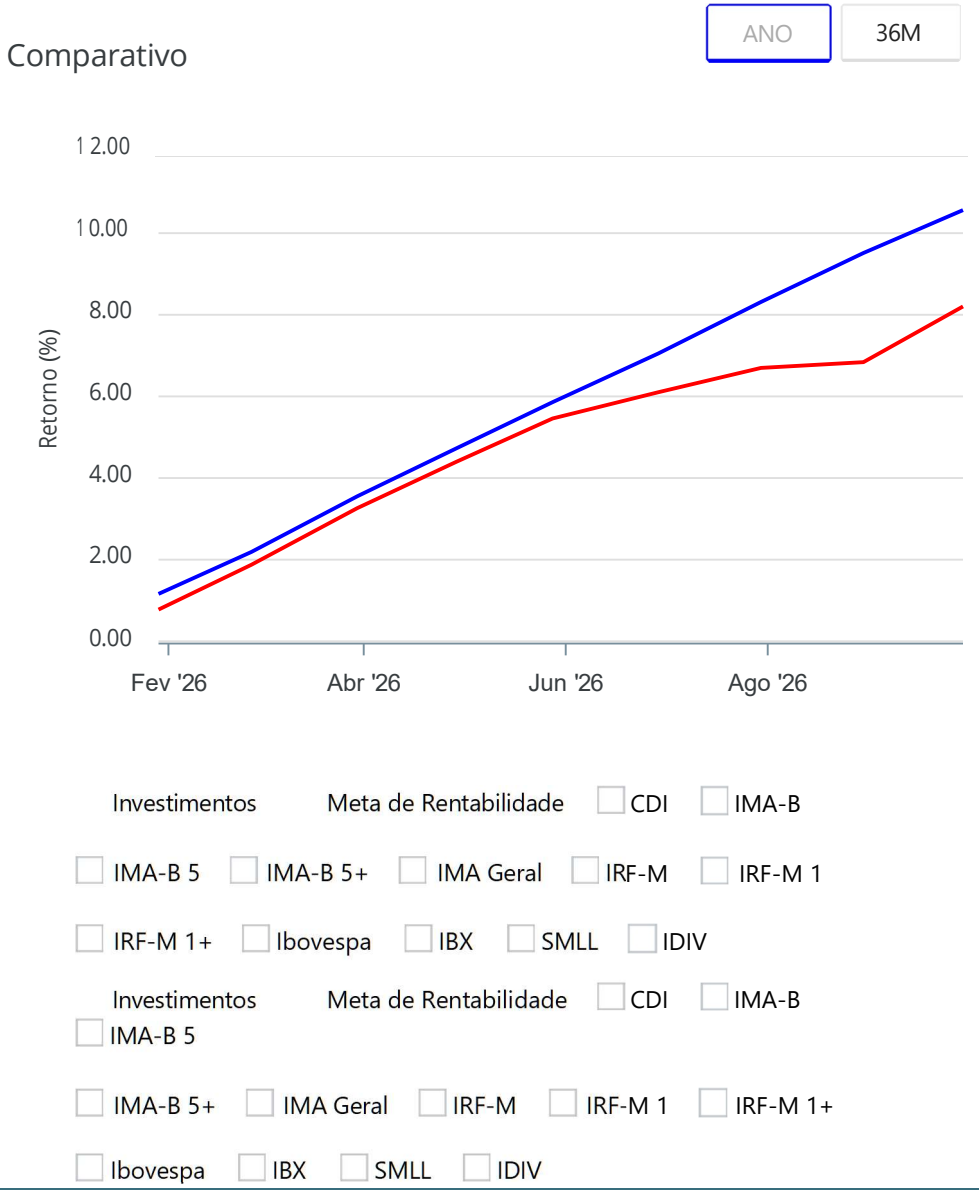
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

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%
Julho	131.883.696,74	2.417.267,54	1.723.175,41	134.127.731,34	1.549.942,47	10.115.919,41	1,17%	8,31%	0,56%	6,70%	123,94%	0,04%
Agosto	134.127.731,34	2.094.693,21	1.633.861,82	136.080.945,37	1.492.382,64	11.608.302,05	1,11%	9,51%	0,13%	6,84%	138,99%	0,02%
Setembro	136.080.945,37	39.452.957,82	38.661.036,80	138.190.182,63	1.317.316,24	12.925.618,29	0,96%	10,56%	1,27%	8,20%	128,76%	0,02%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2026 **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...	23.973.719,57	0,00	1.681.648,68	22.537.058,57	244.987,68	1,02%	1,08%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	93.257.385,31	21.047.883,52	435.375,00	114.959.850,18	1.089.956,35	0,95%	1,06%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	18.122.038,60	0,00	18.131.316,49	0,00	9.277,89	0,05%	1,07%	0,00%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.391.545,52	18.544.837,16	18.563.946,56	3.373.723,44	1.287,32	0,01%	1,04%	0,01%
Total Renda Fixa	**138.744.689,00**	**39.592.720,68**	**38.812.286,73**	**140.870.632,19**	**1.345.509,24**	**0,96%**		**0,02%**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º 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...	91.480.949,72	22.910.200,60	2.662.968,93	114.959.850,18	3.231.668,79	2,83%	3,41%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	21.764.442,88	1.681.648,68	1.681.648,68	22.537.058,57	772.615,69	3,30%	3,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	17.762.434,52	0,00	18.131.316,49	0,00	368.881,97	2,08%	3,12%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.420.275,68	19.794.495,87	19.915.202,12	3.373.723,44	74.154,01	0,32%	3,35%
Total Renda Fixa	**134.428.102,80**	**44.386.345,15**	**42.391.136,22**	**140.870.632,19**	**4.447.320,46**	**3,26%**	

Conclusão e Panorama

Semana de alívio para os ativos brasileiros às vésperas do primeiro turno. O Ibovespa avançou 4,71% e fechou a sexta-feira (2) aos 192.114 pontos, maior nível desde abril, impulsionado por Petrobras e pela queda dos juros futuros na reta final. No exterior, o Treasury de 10 anos tocou 5,34% na quinta-feira, máxima desde abril de 2002, pressionado pelo salto do componente de preços do ISM, mas devolveu parte da alta após um payroll muito abaixo do esperado (+29 mil vagas), que reduziu as apostas em nova alta do Fed em outubro.

Na Zona do Euro, a inflação cheia saltou para 3,8% em setembro, a maior desde 2023, puxada por energia; na China, os PMIs oficiais voltaram à zona de expansão antes do feriado da Golden Week.

Foco da semana: eleição no Brasil e juros longos globais

O mercado doméstico entrou no fim de semana eleitoral precificando uma disputa apertada pela Presidência, com Lula à frente nas pesquisas e Flávio Bolsonaro ganhando terreno na margem. Na sexta-feira, a curva de DI inverteu a alta e fechou em queda firme, com o DI janeiro/2027 em 13,51% e o janeiro/2029 em 13,69%.

Na semana, os vértices curtos e intermediários recuaram cerca de 5 e 15 pontos-base, com estabilidade na ponta longa. Um eventual segundo turno, em 25 de outubro, prolonga o período de volatilidade em câmbio, curva e bolsa até o fim do mês.

O pano de fundo externo segue exigente: com Fed Funds em 3,75–4,00%, ISM de preços em 77,9 e petróleo volátil diante das tensões no Estreito de Ormuz, os juros longos americanos permanecem nos maiores níveis em mais de duas décadas. O payroll fraco abriu espaço para uma pausa do Fed em 28 de outubro, mas o equilíbrio é frágil: um novo choque de energia ou leilões de Treasuries com demanda fraca podem devolver os rendimentos ao pico da semana.

Panorama comparativo

- Estados Unidos: Fed Funds 3,75–4,00%; emprego desacelerando (desemprego 4,2%) e pressão de custos no ISM; Treasury 10a perto de 5,2–5,3%.
- Brasil: Selic 13,75% em ciclo gradual de cortes; inflação ainda acima da meta (Focus 4,99%); trabalho firme e indústria fraca.
- Zona do Euro: depósito em 2,50% e viés de alta; inflação de 3,8% concentrada em energia.
- China: LPRs estáveis em mínimas; PMIs de volta acima de 50, com demanda doméstica ainda frágil.