

## **RELATÓRIO FINANCEIRO DE INVESTIMENTOS**

### **MARÇO/2025**

O patrimônio inicial da carteira de investimentos do IPC no mês de março/2025 era de R\$ 615.474.301,36 (seiscentos e quinze milhões, quatrocentos e setenta e quatro mil, trezentos e um reais e trinta e seis centavos). O retorno da carteira no mês foi de 0,50%, correspondendo ao valor de R\$ 3.388.441,03 (três milhões, trezentos e oitenta e oito mil, quatrocentos e quarenta e um reais e três centavos).

Assim, considerando as aplicações, resgates, amortizações e rendimentos da carteira de investimentos no mês de março, o saldo final do patrimônio totalizou o montante de R\$ 623.215.588,65 (seiscentos e vinte e três milhões, duzentos e quinze mil, quinhentos e oitenta e oito reais e sessenta e cinco centavos).

O fundo de renda fixa que se destacou no mês de março de 2025 foi o fundo Rio Bravo Estratégico IPCA Fundo de Investimentos Renda Fixa, CNPJ 50.533.505/0001-90, com rentabilidade de 3,79%. Também se destacou o fundo Caixa Brasil 2030 II Títulos Públicos FI Renda Fixa, com rentabilidade de 1,57%. Vale ressaltar que no mês de março todos os fundos de renda fixa tiveram rentabilidade positiva.

Já em renda variável o destaque foi o fundo Plural Dividendos FIA, CNPJ 11.898.280/0001-13, com rentabilidade de 5,40% no mês. Também se destacaram os fundos QLZ MOS FIA e Safra Multidividendos PB FIC de FI em ações, com rentabilidade de 4,32% e 5,34%, respectivamente.

A administração dos recursos da carteira de investimentos, no mês de março/2025, está dividida entre Tesouro Nacional (títulos públicos) com 50,17%, Caixa Econômica Federal com 15,76%, Banestes DTVM 14,32%, BB Gestão de Recursos com 13,37%, BEM DTVM com 4,62% e BNP PARIBAS com 0,71%, INTRAG DTVM com 0,50% e Safra Serviços com 0,54%.

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cariacica tem como meta atuarial para o exercício de 2025 o indicador econômico IPCA, adicionado a mais 5,32% a.a., conforme projeção realizada pela Lema Consultoria (prestadora de

serviços do IPC). A meta atuarial mensal em março/2025 ficou em 0,99%, enquanto o retorno mensal da carteira de investimentos alcançou 0,50%. Já a meta atuarial acumulada ficou em 3,37% e o retorno mensal acumulado em 2,04%, o que representa um GAP negativo de 1,33%.

No mês de março o IBOVESPA encerrou com alta acumulada de 6,08%, o melhor mês desde agosto do ano passado, quando terminou com 6,54%. No ano o Ibovespa já soma alta de 8,29%. Já o dólar comercial caiu 0,94%, fechando o mês a R\$ 5,701. Nos Estados Unidos o S&P 500 registrou uma queda de 5,75%, a maior queda mensal desde setembro de 2022, quando caiu 9,3%. O Nasdaq perdeu 8,21% no mês, enquanto o Dow Jones recuou 4,20%. Esse avanço do Ibovespa está diretamente ligado as políticas de barreiras alfandegárias do atual governo dos EUA, onde investidores tem buscado países emergentes para investimentos, tendo em vista as incertezas fiscais impostas pelas políticas alfandegárias dos EUA.

É importante destacar que todas as alocações e realocações de recursos realizadas pelo Comitê de Investimentos seguem a Política de Investimentos do IPC, previamente elaborada pelo Comitê e aprovada pelo Conselho Administrativo, e filosofia de investimentos do Comitê de Investimentos buscando sempre investimentos que agreguem rentabilidade com a melhor relação risco x retorno, diversificação e balanceamento da carteira de investimentos.

Ressalta-se que os dados dispostos nesse relatório são referentes ao fundo previdenciário enquanto os relatórios disponibilizados no Portal da Transparência do IPC são dados consolidados, ou seja, incluem fundo previdenciário e fundo financeiro, assim divulgados para atender a legislação vigente.

Este é o relatório.

Cariacica, 16 de abril de 2025.

**Raissa Mombrini Portela Milfont**  
Profissional Certificado – SPREV

**Jhawa Memelli de Moura**  
Profissional Certificado - SPREV

**Eliane Santana Tavares**  
Profissional Certificado - SPREV

**Rodrigo Garcia Giori**  
Profissional Certificado - SPREV

**Ingrid Machado Costa**  
Profissional Certificado - SPREV

**Josiana Oliveira Simplicio**  
Profissional Certificado - SPREV

**Juliana de Lima Silva Rodrigues**  
Presidente do Comitê de Investimentos  
Profissional Certificado - SPREV