

PARECER CONSELHO FISCAL

JUNHO 2025

No mês de junho de 2025, a carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cariacica (IPC) apresentou desempenho consistente, superando a meta atuarial estabelecida para o período.

O patrimônio inicial da carteira no início do mês era de R\$ 652.976.733,21 (seiscentos e cinquenta e dois milhões, novecentos e setenta e seis mil, setecentos e trinta e três reais e vinte e um centavos). A carteira registrou retorno mensal de 1,03%, equivalente a R\$ 6.913.154,65 (seis milhões, novecentos e treze mil, cento e cinquenta e quatro reais e sessenta e cinco centavos). Consideradas as aplicações, resgates, amortizações e rendimentos do período, o patrimônio consolidado em 30 de junho de 2025 totalizou R\$ 659.855.651,95 (seiscentos e cinquenta e nove milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil, seiscentos e cinquenta e um reais e noventa e cinco centavos).

Destaques dos Investimentos:

Renda Fixa: O Rio Bravo Estratégico IPCA Fundo de Investimentos Renda Fixa (CNPJ 50.533.505/0001-90) obteve rentabilidade de 5,94%, configurando-se como destaque do segmento. Todos os fundos de renda fixa aplicados apresentaram rentabilidade positiva e superaram a meta atuarial mensal.

Renda Variável: O Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP (CNPJ 30.036.235/0001-02) registrou rentabilidade de 5,72%, sendo o principal destaque no segmento.

Distribuição da Carteira

A administração dos recursos permaneceu diversificada, com a seguinte alocação:

- Tesouro Nacional (títulos públicos): 53,72%
- Caixa Econômica Federal: 13,10%
- Banestes DTVM: 13,37%
- BB Gestão de Recursos: 12,60%
- BEM DTVM: 2,75%
- BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM: 2,61%
- BNP Paribas: 0,76%
- Intrag DTVM: 0,52%
- Safra Serviços: 0,56%

Meta Atuarial x Desempenho

A meta atuarial do IPC para 2025 é composta pelo IPCA + 5,32% a.a., conforme projeção da Lema Consultoria.

Meta atuarial mensal (junho/2025): 0,67%

Retorno da carteira no mês: 1,03%

Meta atuarial acumulada: 5,70%

Retorno acumulado da carteira: 6,51%

GAP positivo: 0,81%

Cenário Econômico e Mercado

Em junho, o IBOVESPA encerrou com alta de 1,43%, acumulando 15,55% de valorização no primeiro semestre e 6,7% no segundo trimestre. O dólar apresentou queda de 12% no semestre.

O mês foi caracterizado por oscilações moderadas nas ações e um ambiente externo mais sensível, em razão do conflito entre Israel e Irã, que impactou diretamente os preços internacionais do petróleo e empresas ligadas à commodity.

O fluxo de capital estrangeiro na B3 manteve-se estável, mas em patamar inferior ao observado em meses como janeiro e maio, reflexo da cautela com riscos geopolíticos e da ausência de fatores catalisadores para maior tomada de risco em mercados emergentes.

O desempenho da carteira de investimentos do IPC no mês de junho/2025 foi positivo, com superação da meta atuarial mensal e acumulada, reforçando a adequação da política de investimentos e a eficiência na diversificação dos recursos.

O repasse do Executivo Municipal foi devidamente efetuado.

As aplicações seguiram a Política de Investimentos previamente aprovada.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a". Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Verificou-se que os limites de investimento respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Sendo assim, o Conselho Fiscal **aprova sem ressalva** o Relatório de Investimentos do mês de **junho/2025** feito pelo Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência de Cariacica.

Larissa Deorce da Rocha Vaccari

Presidente Conselho Fiscal