

RELATÓRIO FINANCEIRO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO/2025

O patrimônio inicial da carteira de investimentos do IPC no mês de dezembro/2025 era de R\$ 712.075.837,44 (setecentos e doze milhões, setenta e cinco mil, oitocentos e trinta e sete reais e quarenta e quatro centavos). O retorno da carteira no mês foi de 0,85%, correspondendo ao valor de R\$ 6.484.352,16 (seis milhões, quatrocentos e oitenta e quatro mil, trezentos e cinquenta e dois reais e dezesseis centavos).

Assim, considerando as aplicações, resgates, amortizações e rendimentos da carteira de investimentos no mês de dezembro, o saldo final do patrimônio totalizou o montante de R\$ 732.831.331,42 (setecentos e trinta e dois milhões, oitocentos e trinta e um mil, trezentos e trinta e um reais e quarenta e dois centavos).

Os fundos de renda fixa que se destacaram no mês de dezembro de 2025 foram os fundos MAG CASH FI Renda Fixa Longo Prazo e BB Perfil FIC RF Referenciado DI Previdenciário, com rentabilidade de 1,23% e 1,22%, respectivamente.

Já em renda variável os destaques foram os fundos Caixa Rio Bravo Fundo de Fundos FII e Schroder Sustentabilidade Ações Globais IE FIC Ações, com rentabilidade de 10,94% e 5,98%, respectivamente.

A administração dos recursos da carteira de investimentos, no mês de dezembro/2025, está dividida entre Tesouro Nacional (títulos públicos) com 56,37%, Banestes DTVM 13,81%, Caixa Econômica Federal com 11,62%, BB Gestão de Recursos com 10,04%, BEM DTVM com 3,83%, BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM com 2,56%, BNP PARIBAS com 0,68%, Safra Serviços com 0,58%, INTRAG DTVM com 0,51%.

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 dezembro/2025 foi de 0,76%, enquanto o retorno mensal da carteira de investimentos alcançou 0,85%. Já a meta atuarial

acumulada no ano ficou em 9,81%, enquanto o retorno mensal acumulado ficou em 13,17%, o que representa um GAP positivo de 3,36%.

É importante destacar o bom desempenho da carteira de investimentos no ano de 2025, superando em 3,36% a meta atuarial. Isso deve-se a uma seleção multifatorial que inclui, entre outros, a análise criteriosa dos produtos de investimentos, assim como dos gestores, controle de risco, equipe qualificada, acompanhamento constante da carteira e do mercado, estrita observância a Política de Investimentos, além de investimentos constantes na área de governança.

No mercado financeiro o Ibovespa encerrou dezembro de 2025 consolidando um ano de forte valorização, acumulando uma alta expressiva de 33,95%, sendo esse o melhor desempenho desde 2016, fechando o ano em 161.125 pontos. Já o dólar comercial encerrou o ano com oscilações, fechando a R\$ 5,48 e acumulando perda de R\$ 11,17%. O mercado financeiro brasileiro encerrou dezembro de 2025 com desempenho positivo, consolidando um ano de recuperação, impulsionado pela desaceleração da inflação e ajustes na política monetária. A curva de juros no Brasil apresentou alívio, com o Banco Central sinalizando estabilidade e o início de um ciclo de cortes na taxa Selic. Internacionalmente, o otimismo em relação ao pouso suave da economia norte-americana ajudou a impulsionar as bolsas globais, o que favoreceu o sentimento de risco no Brasil. O fechamento de 2025 marcou, assim, um cenário de cautela, mas com perspectivas melhores para o crescimento econômico e controle fiscal no Brasil para o ano de 2026.

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.

.

Este é o relatório.

Cariacica, 22 de janeiro de 2026.

Josiana Oliveira Simplicio
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

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