

RELATÓRIO FINANCEIRO DE INVESTIMENTOS

MARÇO/2026

O patrimônio inicial da carteira de investimentos do IPC no mês de março/2026 era de R\$ 753.239.855,54 (setecentos e cinquenta e três milhões, duzentos e trinta e nove mil, oitocentos e cinquenta e cinco reais e cinquenta e quatro centavos).

O retorno da carteira no mês foi de 0,30%, correspondendo ao valor de R\$ 2.683.957,59 (dois milhões, seiscentos e oitenta e três mil, novecentos e cinquenta e sete reais e cinquenta e nove centavos).

Assim, considerando as aplicações, resgates, amortizações, rendimentos da carteira de investimentos e recursos provenientes do pagamento de cupons de títulos públicos no mês de março, o saldo final do patrimônio totalizou o montante de R\$ 766.612.220,34 (setecentos e sessenta e seis milhões, seiscentos e doze mil, duzentos e vinte reais e trinta e quatro centavos).

Os fundos de renda fixa que se destacaram no mês de março de 2026 foram os fundos MAG Cash FI Renda Fixa Longo Prazo, CNPJ 17.899.612/0001-60 e o fundo Banestes Liquidez FI Renda Fixa Referenciado DI, CNPJ 20.230.719/0001-26, com rentabilidade de 1,20% e 1,17%, respectivamente.

Já em renda variável o destaque foi o fundo Banestes Dividendos FIC de FIA, CNPJ 35.998.413/0001-91, com rentabilidade de 1,05% no mês.

Os recursos previdenciários encontram-se alocados nas seguintes classes de ativos, conforme quadro abaixo:

CLASSE	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
Renda Fixa	82.55%	R\$ 632.309.468,85	
Renda Variável	9.11%	R\$ 69.746.273,97	
Estruturados	6.29%	R\$ 48.186.123,15	
Exterior	1.84%	R\$ 14.068.251,68	
Fundos Imobiliários	0.22%	R\$ 1.695.250,00	
Total	100%	R\$ 766.005.367,65	

Já a gestão dos recursos encontra-se distribuída entre as seguintes instituições:

GESTOR	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
TÍTULOS	54.75%	R\$ 419.382.284,44	
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	14.9%	R\$ 114.111.831,00	
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	11.21%	R\$ 85.853.626,39	
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	10.8%	R\$ 82.750.754,28	
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	2.52%	R\$ 19.332.850,55	
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	2.01%	R\$ 15.360.127,84	
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.5%	R\$ 11.473.254,64	
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	0.68%	R\$ 5.238.380,60	
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	0.64%	R\$ 4.887.952,68	
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	0.53%	R\$ 4.047.425,44	
GAMA INVESTIMENTOS LTDA.	0.25%	R\$ 1.933.337,27	
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	0.21%	R\$ 1.633.542,52	
Total	100%	R\$ 766.005.367,65	

Por fim, a administração dos recursos está sob a responsabilidade das seguintes instituições:

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
TÍTULOS	54.75%	R\$ 419.382.284,44	
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	14.9%	R\$ 114.111.831,00	
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	11.21%	R\$ 85.853.626,39	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	11.02%	R\$ 84.446.004,28	
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	4.03%	R\$ 30.874.589,90	
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	2.47%	R\$ 18.903.258,44	
SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0.64%	R\$ 4.887.952,68	
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	0.52%	R\$ 3.978.940,73	
INTRAG DTVM LTDA.	0.47%	R\$ 3.566.879,79	
Total	100%	R\$ 766.005.367,65	

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cariacica tem como meta atuarial para o exercício de 2026 o indicador econômico IPCA, adicionado a mais 5,47% a.a., conforme projeção realizada pela Lema Consultoria (prestadora de serviços do IPC). A meta atuarial mensal em março/2026 foi de 1,32%, enquanto o retorno mensal da carteira de investimentos alcançou 0,30%. Já a meta atuarial acumulada no ano ficou em 3,29%, enquanto o retorno mensal acumulado ficou em 2,62%, o que representa um GAP negativo no ano de 0,67%.

O Ibovespa fechou março de 2026 com leve queda de 0,70%, aos 187.461 pontos, interrompendo uma sequência de sete meses de alta, pressionado por aversão ao risco global. Apesar do resultado mensal, o índice acumulou alta de 16,35% no primeiro trimestre. O dólar encerrou março a R\$ 5,179, com alta de 0,87% no mês, mas queda trimestral de 5,65%.

O cenário global foi a principal fonte de incertezas para o mercado brasileiro. A guerra no Irã/Oriente Médio fez o petróleo Brent ultrapassar os US\$ 100, chegando a picos próximos de US\$ 108. Isso gerou temores inflacionários globais. Nos Estados Unidos a taxa de juros base foi mantida no intervalo de 3,50% a 3,75%.

Já no cenário interno, a economia brasileira tentou equilibrar o crescimento com as pressões de custos. O Comitê de Política Monetária – COPOM realizou um corte histórico, reduzindo a Selic de 15% para 14,75% ao ano. Foi o primeiro corte em quase dois anos, embora o Banco Central tenha adotado um tom cauteloso sobre os próximos passos devido à inflação. Quanto ao IPCA o mercado elevou a projeção para 2026 para cerca de 4,31%, refletindo o repasse da alta dos combustíveis. Quanto ao Produto Interno Bruto – PIB, o governo revisou levemente para cima a projeção de 2026 para 2,33%, sustentado por um mercado de trabalho resiliente e consumo interno. Outro fato relevante foi o pedido de recuperação extrajudicial do Grupo Pão de Açúcar (GPA) que trouxe ruído adicional para o setor de varejo na bolsa brasileira (B3).

Em suma, março de 2026 foi um mês de "choque de realidade" para o rali das bolsas, forçando investidores a recalibrar carteiras diante de um mundo mais instável e uma inflação que teima em não ceder totalmente.

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 abril 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