



PARECER Nº. 07/2025

No dia dezoito de julho de dois mil e vinte e cinco, às nove horas realizou-se, de forma presencial, a reunião ordinária do Comitê de Investimentos.

O Comitê de Investimentos analisou a carteira do FAPSBENTO e também analisou a meta atuarial do mês de maio de 2025.

A carteira do FAPSBENTO apresentou rentabilidade de 0,88% em junho de 2025, acumulando 6,68% no ano. A meta atuarial para o mesmo período foi de 0,64% no mês e 5,65% no acumulado do ano, resultando em um desempenho superior, com um gap positivo de 0,24 ponto percentual no mês e 1,03 ponto percentual no ano. Entre os destaques positivos estão os fundos TARPON INTERSECTION FIC FIA (6,14%) e GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA (3,39%). Por outro lado, os fundos ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES (-1,51%) e BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC RF (-0,52%) apresentaram os desempenhos inferiores.

A carteira do FAPSBENTO é predominantemente composta por ativos de renda fixa, com alocação de 89,14%, enquanto a renda variável representa 9,52%, Exterior 1,08% e Estruturados 0,27%. Além da alocação em títulos comprados diretamente (47,54%), os principais *benchmarks* utilizados incluem CDI (28,34%), IPCA (13,59%), IBOVESPA (9,08%), GLOBAL BDRX (1,08%) e IDIV (0,58%).

A alocação dos ativos está distribuída nos seguintes enquadramentos: 37,28% em 7, I, “a”; 27,24% em 7, III, “a”; 13,47% em 7, I, “b”; 10,05% em 7, IV; 9,39% em 8, I; 1,10% em 7, V, “b”; 1,08% em 9, III; e outras posições com percentuais inferiores a 1,00% individualmente.

O desempenho da carteira do FAPSBENTO em junho foi favorável, superando a meta atuarial. A estratégia de diversificação, com foco em renda fixa, principalmente através de títulos públicos e privados comprados diretamente e marcados na curva, foi importante para o resultado positivo no período.

Nada mais havendo a constar, eu Fernanda Dos Santos, redigi o presente parecer que será assinada por mim e pelos demais membros presentes nesta reunião.

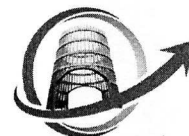
CF



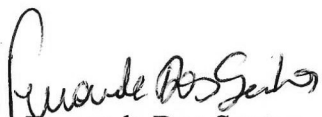


MUNICÍPIO DE BENTO GONÇALVES

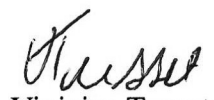
Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de
Bento Gonçalves – FAPSBENTO

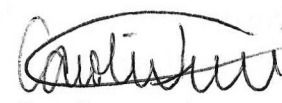


FAPSBENTO


Fernanda Dos Santos


Juliano Luis Albini Danguì


Vinicius Tusset


Caroline Ferri