

Relatório Mensal de Gestão

Junho de 2025



ÍNDICE

#P Investimentos

#P Fatos Relevantes

#P Seguridade

#P Contabilidade

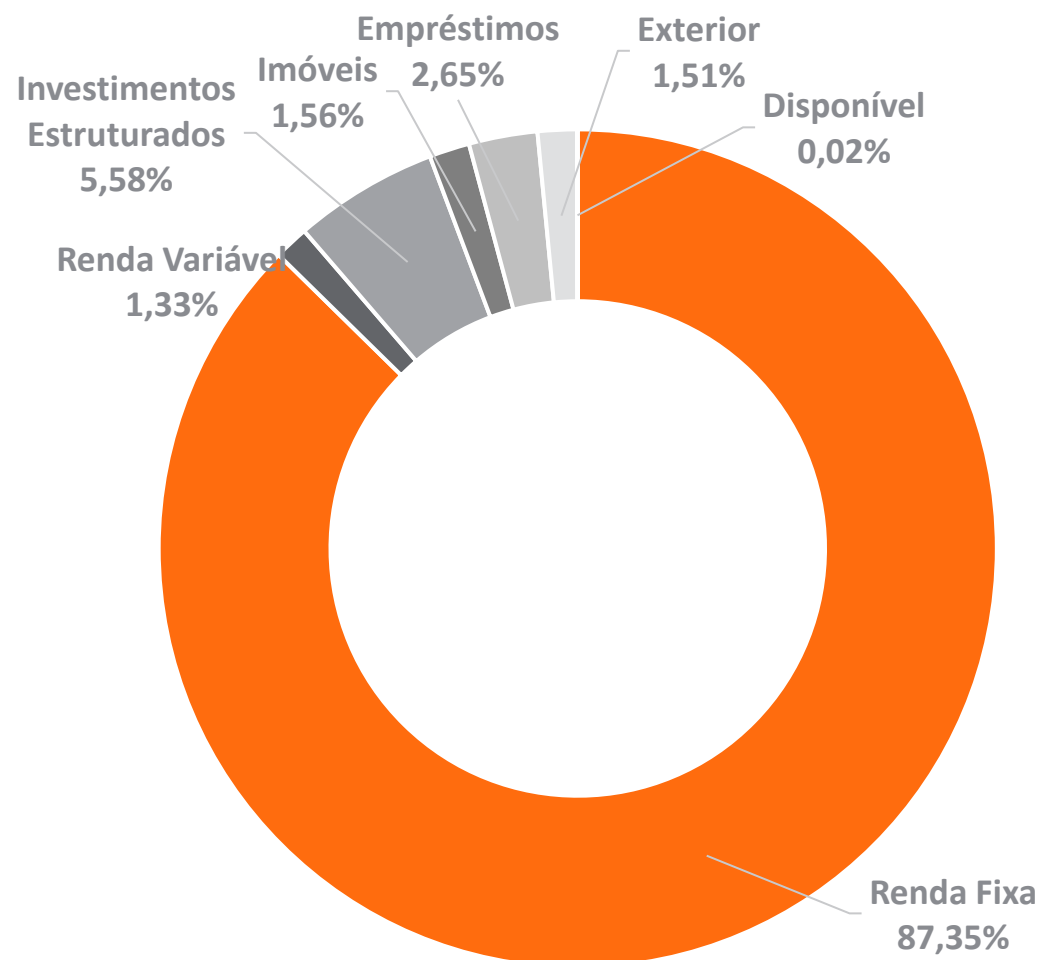


INVESTIMENTOS

No mês de junho, o Banco Central encerrou o ciclo de alta da taxa Selic e elevou o juro para 15% ao ano, o nível mais alto em 20 anos. O Boletim Focus projeta inflação de 5,20% no fechamento do ano, 70 p.b. acima do limite superior da meta. O Ibovespa avançou 1,33% em junho, acumulando 15,44% no primeiro semestre.

No cenário externo, houve manutenção dos juros pelo FED, com sinalização de flexibilização mais lenta da política monetária nos EUA. O dólar sofreu forte desvalorização frente às principais moedas, a maior em um primeiro semestre desde 1973, favorecendo os mercados emergentes.

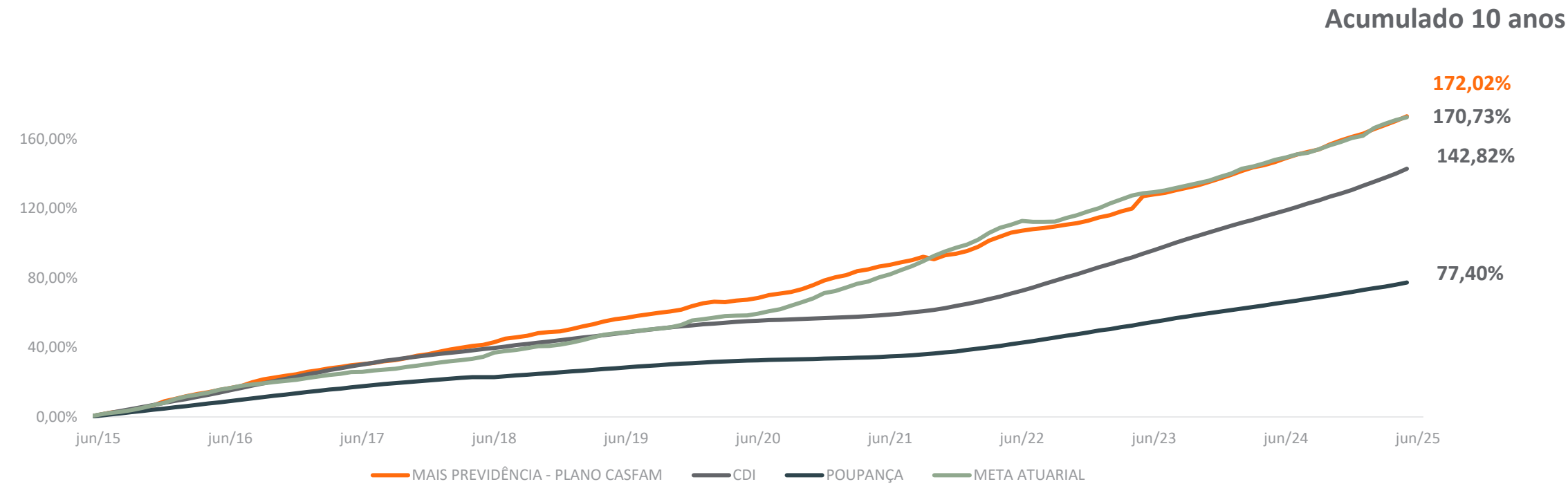
Alocação de Patrimônio - Plano CASFAM



Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	544.120.062	87,35%	100,00%
Renda Variável	8.287.218	1,33%	10,00%
Investimentos Estruturados	34.755.917	5,58%	15,00%
Imóveis	9.700.454	1,56%	10,00%
Empréstimos	16.481.744	2,65%	7,00%
Exterior	9.420.299	1,51%	5,00%
Disponível	150.176,01	0,02%	-
Exigível	- 18.811,40	0,00%	-
Total Plano	622.897.059	100,00%	-
Variação mês anterior (\$)	621.065.155		
Variação mês anterior (%)	0,29%		

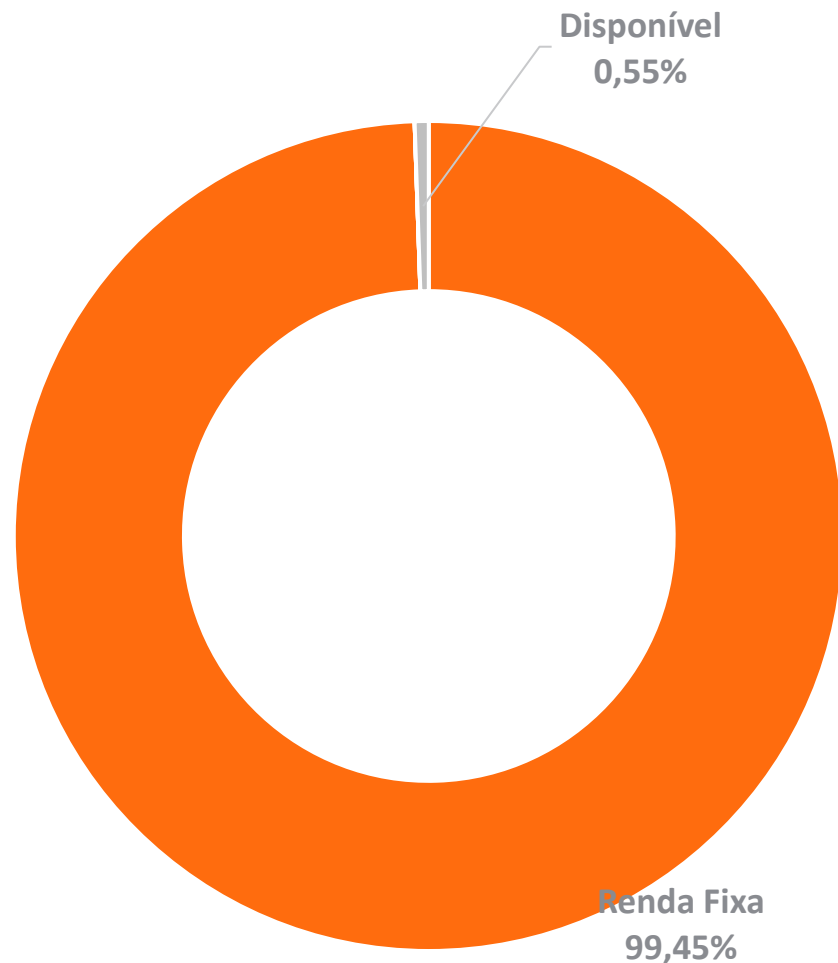
Rentabilidade Acumulada - Plano CASFAM

Rentabilidade	jun/25	Ano	12 Meses
Plano CASFAM	0,78%	5,37%	10,53%
Meta Atuarial	0,59%	5,20%	9,92%
%Meta Atuarial	132,20%	103,27%	106,15%



¹Meta atuarial: IPCA + 4,33%

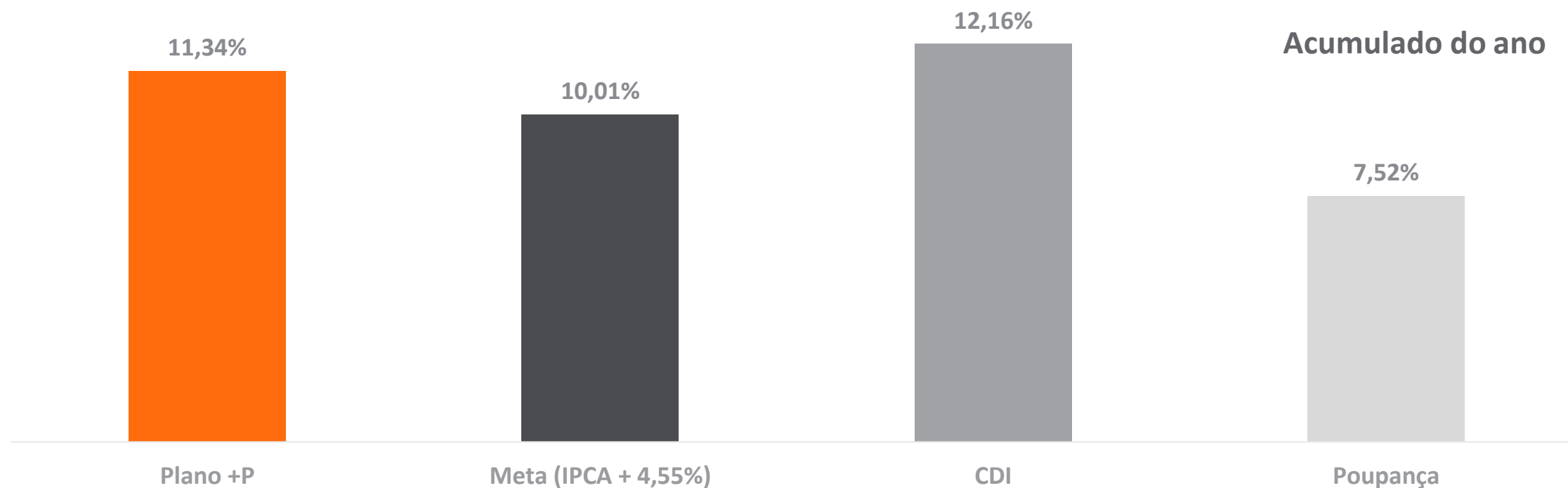
Alocação de Patrimônio - Plano +P



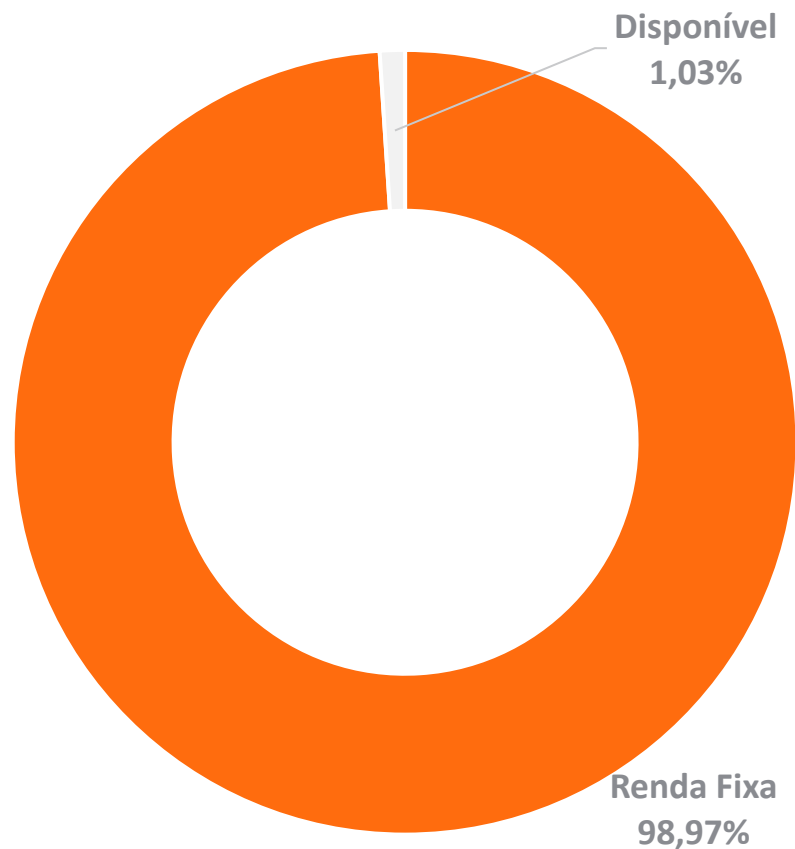
Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	44.978.813	99,45%	100,00%
Renda Variável	-	0,00%	30,00%
Investimentos Estruturados	-	0,00%	15,00%
Exterior	-	0,00%	10,00%
Disponível	246.838	0,55%	-
Exigível	-	0,00%	-
Total Plano	45.225.651	100,00%	-
Variação mês anterior (\$)	1.413.469		
Variação mês anterior (%)	3,23%		

Rentabilidade Acumulada - Plano +P

Rentabilidade	jun/25	Ano	12 Meses
Plano +P	1,01%	5,93%	11,34%
Meta (IPCA + 4,55%)	0,61%	5,31%	10,01%
% Meta	165,57%	111,68%	113,29%



Alocação de Patrimônio - PGA

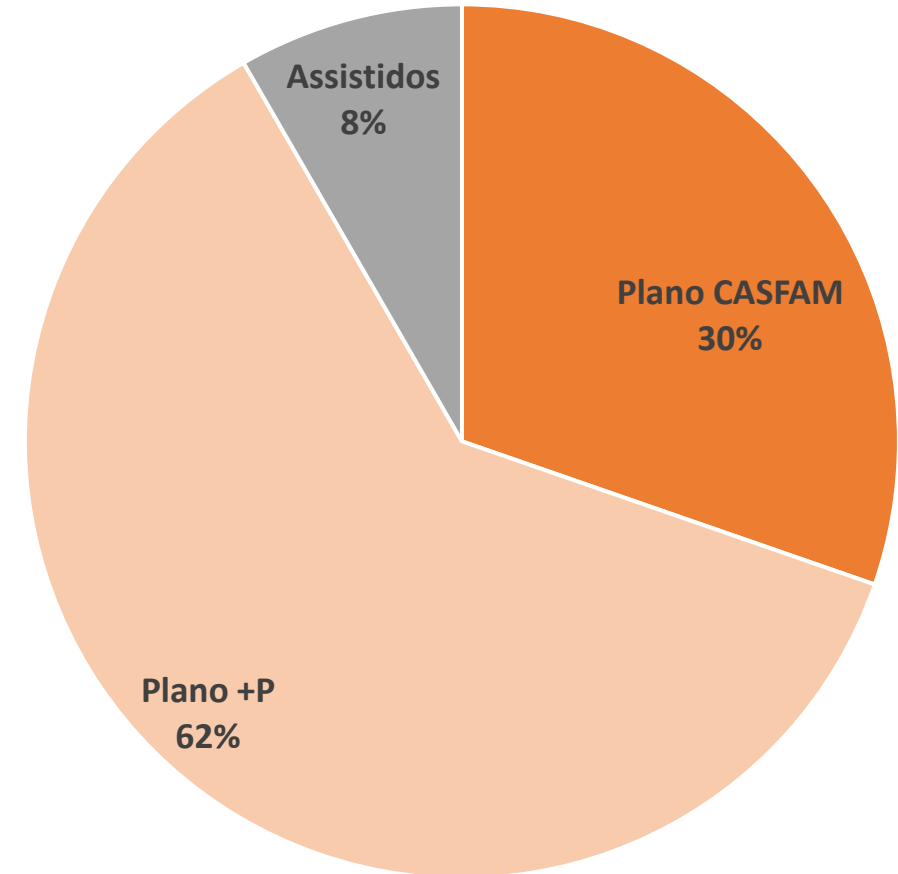
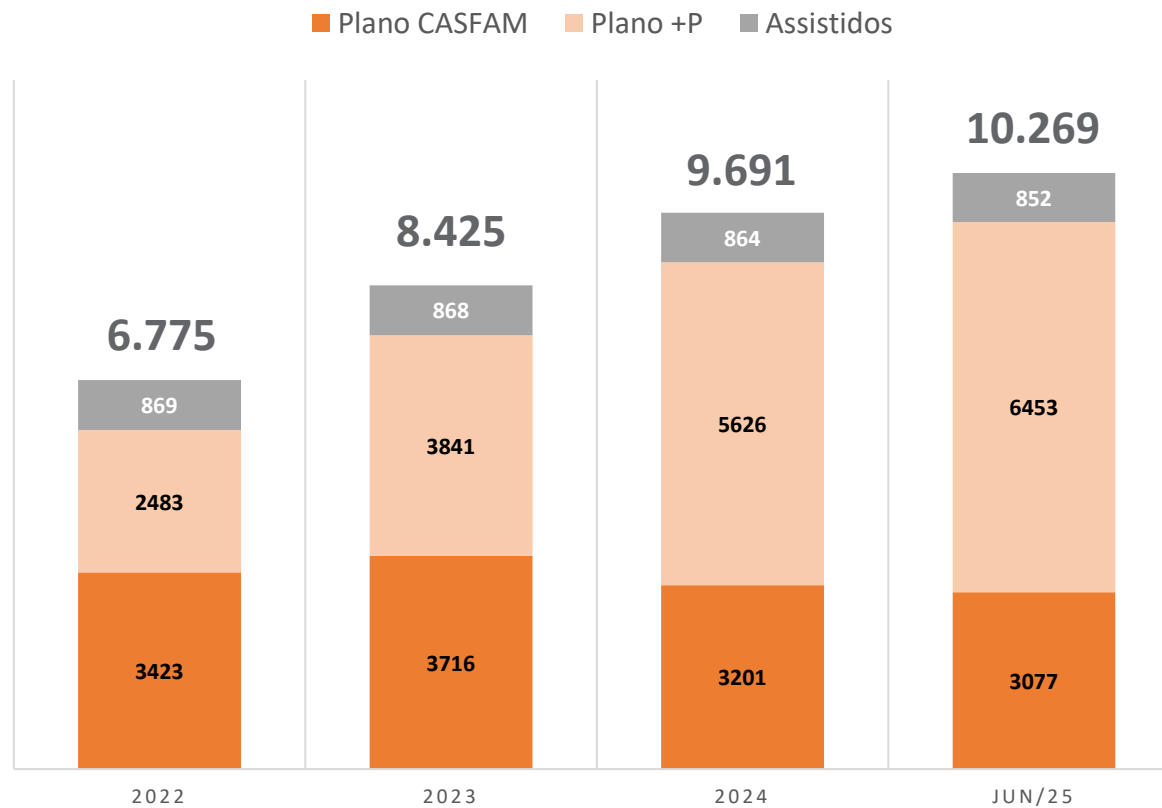


Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	11.426.007	98,97%	100,00%
Disponível	119.437,16	1,03%	-
Total Plano	11.545.444	100,00%	-
Variação mês anterior (\$)	11.068.415		
Variação mês anterior (%)	4,31%		



SEGURIDADE

Evolução Participantes - Consolidado





CONTABILIDADE

Orçado VS Realizado – Plano CASFAM

Descrição	jun/25				Acumulado				Forecast			
	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %
Receitas Previdenciais	1.838.647	1.695.578	(143.069)	-7,78%	R\$ 10.951.400	R\$ 10.546.452	R\$ (404.948)	-3,70%	R\$ 23.428.049	R\$ 23.023.101	R\$ (404.948)	-1,73%
Rentabilidade dos Investimentos	4.622.044	4.803.434	181.390	3,92%	R\$ 26.614.217	R\$ 31.871.628	R\$ 5.257.411	19,75%	R\$ 54.998.987	R\$ 60.256.398	R\$ 5.257.411	9,56%
(1) Total Receitas	R\$ 6.460.690	R\$ 6.499.012	R\$ 38.322	0,59%	R\$ 37.565.617	R\$ 42.418.079	R\$ 4.852.463	12,92%	R\$ 78.427.037	R\$ 83.279.500	R\$ 4.852.463	6,19%
APOSENTADORIA PROGRAMADA	1.302.167	1.424.531	122.364	9,40%	R\$ 7.605.458	R\$ 7.928.143	R\$ 322.685	4,24%	R\$ 16.720.630	R\$ 17.043.316	R\$ 322.685	1,93%
APOSENTADORIA INVALIDEZ	81.394	78.232	(3.162)	-3,88%	R\$ 475.388	R\$ 460.869	R\$ (14.519)	-3,05%	R\$ 1.045.143	R\$ 1.030.624	R\$ (14.519)	-1,39%
PENSÕES	343.178	352.406	9.228	2,69%	R\$ 2.004.369	R\$ 2.053.046	R\$ 48.678	2,43%	R\$ 4.406.612	R\$ 4.455.290	R\$ 48.678	1,10%
PECÚLIOS	49.233	10.633	(38.600)	-78,40%	R\$ 295.400	R\$ 170.675	R\$ (124.724)	-42,22%	R\$ 590.799	R\$ 466.075	R\$ (124.724)	-21,11%
APOSENTADORIA PROGRAMADA	24.389	-	(24.389)	-100,00%	R\$ 146.335	R\$ 25.000	R\$ (121.335)	-82,92%	R\$ 292.669	R\$ 171.335	R\$ (121.335)	-41,46%
INVALIDEZ	-	-	-	0,00%	R\$ -	R\$ 330.408	R\$ 330.408	0,00%	R\$ -	R\$ 330.408	R\$ 330.408	0,00%
RESGATE	1.542.511	1.019.099	(523.411)	-33,93%	R\$ 9.255.063	R\$ 10.033.366	R\$ 778.302	8,41%	R\$ 18.510.126	R\$ 19.288.429	R\$ 778.302	4,20%
PORTABILIDADE	9.500	-	(9.500)	-100,00%	R\$ 57.000	R\$ 639.644	R\$ 582.644	1022,18%	R\$ 114.000	R\$ 696.644	R\$ 582.644	511,09%
DESONERAÇÃO	-	14.103	14.103	100,00%	R\$ 900.000	R\$ 873.549	R\$ (26.451)	-2,94%	R\$ 900.000	R\$ 873.549	R\$ (26.451)	-2,94%
OUTRAS DEDUÇÕES	9.126	6.849	(2.276)	-24,94%	R\$ 54.754	R\$ 65.723	R\$ 10.969	20,03%	R\$ 109.509	R\$ 120.477	R\$ 10.969	10,02%
(2) Total Despesas	R\$ 3.361.497	R\$ 2.905.853	R\$ (455.644)	-13,55%	R\$ 20.793.767	R\$ 22.580.423	R\$ 1.786.657	8,59%	R\$ 42.689.489	R\$ 44.476.146	R\$ 1.786.657	4,19%
Resultado (1)- (2)	R\$ 3.099.193	R\$ 3.593.159	R\$ 493.965	15,94%	R\$ 16.771.850	R\$ 19.837.656	R\$ 3.065.806	18,28%	R\$ 35.737.548	R\$ 38.803.354	R\$ 3.065.806	8,58%

² Aposentadoria Programada (5ª linha) refere-se a Benefício de Prestação Única

Rentabilidades

O descolamento das projeções se dá principalmente porque tanto a SELIC quanto a inflação estão acima das expectativas orçadas para o ano.

Aposentadorias por invalidez

As aposentadorias por invalidez são orçadas de forma linear de acordo com a média observada no último ano, as variações ocorrem de maneira mensal positiva e negativamente.

Pecúlio por morte

Os pecúlios são orçados de forma linear de acordo com a média observada no último ano, as variações ocorrem de maneira mensal positiva e negativamente.

Resgates

Os resgates são orçados de forma linear de acordo com a média observada no último ano, as variações ocorrem de maneira mensal positiva e negativamente. Importante ressaltar o trabalho do setor comercial que atua na retenção dos participantes desligados.

Transformação em pagamento único

Os pagamentos únicos são orçados de forma linear de acordo com a média observada no último ano, as variações ocorrem de maneira mensal positiva e negativamente. Em relação a invalidez, não foram orçados valores para o ano vigente, visto que não tivemos casos no último ano.

Portabilidade

No mês em questão, não houve registros de portabilidade. Contudo, em março foi realizada a portabilidade de um participante para outra entidade, motivada por questões pessoais. Esse movimento gerou um descasamento no acumulado da rubrica correspondente. O valor orçado tem como base a média dos últimos 24 meses.

Desoneração

Os valores da desoneração foram orçados para realização integral em fevereiro de 2025, porém, conforme orientação da patrocinadora o processo está sendo realizado no decorrer do ano.

Orçado VS Realizado – Plano +P

Descrição	jun/25				Acumulado				Forecast			
	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Forecast	Diferença	Variação %
Receitas Previdenciais	1.558.506,19	1.569.409	10.903,27	0,70%	R\$ 9.425.715	R\$ 10.442.913	R\$ 1.017.198	10,79%	R\$ 20.365.306	R\$ 21.382.504	R\$ 1.017.198	4,99%
Portabilidade de entrada		60.116	60.116		R\$ -	R\$ 60.116	R\$ 60.116	0,00%	R\$ -	R\$ 60.116	R\$ -	0,00%
Rentabilidade dos Investimentos	294.668	452.119	157.451	53,43%	R\$ 1.725.993	R\$ 2.338.073	R\$ 612.080	35,46%	R\$ 3.553.828	R\$ 4.165.908	R\$ 612.080	17,22%
(1) Total Receitas	R\$ 1.853.174	R\$ 2.081.644	R\$ 228.470	12,33%	R\$ 11.151.709	R\$ 12.841.103	R\$ 1.689.394	15,15%	R\$ 23.919.133	R\$ 25.608.527	R\$ 1.629.278	6,81%
BENEFÍCIOS DE PRESTAÇÃO CONTINUADA	2.215	-	- 2.215	-100,00%	R\$ 13.290	R\$ -	R\$ (13.290)	-100,00%	R\$ 26.580	R\$ 13.290	R\$ (13.290)	-50,00%
RESGATE	53.802,71	382.850	329.047	611,58%	R\$ 284.527	R\$ 1.287.009	R\$ 1.002.482	352,33%	R\$ 671.000	R\$ 1.673.482	R\$ 1.002.482	149,40%
PORTABILIDADE	-	-	-	100,00%	R\$ -	R\$ 24.482			R\$ -	R\$ 24.482	R\$ 24.482	0,00%
OUTRAS DEDUÇÕES	-	2.572	2.572	100,00%	R\$ -	R\$ 8.553	R\$ 8.553	0,00%	R\$ -	R\$ 8.553	R\$ 8.553	0,00%
(2) Total Despesas	R\$ 56.018	R\$ 385.422	R\$ 329.404	588,04%	R\$ 297.817	R\$ 1.320.044	R\$ 1.022.227	343,24%	R\$ 697.580	R\$ 1.719.807	R\$ 1.022.227	146,54%
Resultado (1)- (2)	R\$ 1.797.156	R\$ 1.696.222	R\$ (100.934)	-5,62%	R\$ 10.853.892	R\$ 11.521.059	R\$ 667.167	6,15%	R\$ 23.221.554	R\$ 23.888.721	R\$ 667.167	2,87%

Rentabilidade dos Investimentos

Rentabilidade aproximadamente 30% superior ao orçado no acumulado, devido à exposição elevada à SELIC, que registrou alta desde que o orçamento foi elaborado.

Resgates

Os resgates são orçados de forma linear ao longo do ano, mas apresentam variações mensais, tanto positivas quanto negativas. Devido ao histórico ainda reduzido do Plano Mais Previdência, a previsibilidade é limitada, o que eleva o risco de desvios em relação ao orçado, como ocorreu no mês em análise. A partir do próximo ano devemos ter uma previsão mais assertiva.

Portabilidades

As portabilidades são orçadas de forma linear ao longo do ano, as variações ocorrem de maneira mensal positiva e negativamente.

Orçado VS Realizado – PGA

Descrição	jun/25				Acumulado				Forecast			
	Orçado	Relizado	Diferença	Variação	Orçado	Realizado	Diferença	Variação	Orçado	Forecast	Diferença	Variação
Taxa de Administração	R\$ 511.228	R\$ 495.956	R\$ (15.273)	-2,99%	R\$ 3.058.459	R\$ 2.980.711	R\$ (77.748)	-2,54%	R\$ 6.150.139	R\$ 6.072.391	R\$ (77.748)	-1,26%
Plano CASFAM	308.426	307.582	R\$ (844)	-0,27%	1.828.150	1.822.448	R\$ (5.702)	-0,31%	R\$ 3.710.490	R\$ 3.704.789	R\$ (5.702)	-0,15%
Plano +P	22.798	20.744	R\$ (2.054)	-9,01%	124.053	110.828	R\$ (13.225)	-10,66%	R\$ 281.543	R\$ 268.319	R\$ (13.225)	-4,70%
Custeio investimentos	180.005	167.630	R\$ (12.374)	-6,87%	1.106.255	1.047.434	R\$ (58.821)	-5,32%	R\$ 2.158.522	R\$ 2.099.701	R\$ (58.821)	-2,73%
Taxa adm. do Empréstimo	62.975	R\$ 69.743	R\$ 6.768	10,75%	R\$ 377.850	R\$ 409.146	R\$ 31.296	8,28%	R\$ 755.700	R\$ 786.996	R\$ 31.296	4,14%
Receitas Diretas - Seguradora	32	R\$ -	R\$ (32)	-100,00%	R\$ 191	R\$ 763	R\$ 571	298,56%	R\$ 391	R\$ 962	R\$ 571	146,27%
Rentabilidade dos Investimentos	104.733	R\$ 117.871	R\$ 13.137	12,54%	R\$ 615.148	R\$ 670.638	R\$ 55.490	9,02%	R\$ 1.262.749	R\$ 1.318.240	R\$ 55.490	4,39%
(1) Total Receitas	R\$ 678.969	R\$ 683.570	R\$ 4.601	0,68%	R\$ 4.051.648	R\$ 4.061.257	R\$ 9.610	0,24%	R\$ 8.169.396	R\$ 8.179.006	R\$ 9.610	0,12%
PESSOAL E ENCARGOS	R\$ 329.930	R\$ 338.516	R\$ 8.587	2,60%	R\$ 2.137.717	R\$ 2.191.295	R\$ 53.578	2,51%	R\$ 4.158.043	R\$ 4.211.621	R\$ 53.578	1,29%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	R\$ 12.900	R\$ 3.858	R\$ (9.042)	-70,09%	R\$ 46.100	R\$ 40.269	R\$ (5.831)	-12,65%	R\$ 85.900	R\$ 80.069	R\$ (5.831)	-6,79%
VIAGENS E ESTADIAS	R\$ 3.600	R\$ 3.872	R\$ 272	7,55%	R\$ 21.600	R\$ 23.234	R\$ 1.634	7,56%	R\$ 43.200	R\$ 44.834	R\$ 1.634	3,78%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ 161.199	R\$ 156.650	R\$ (4.549)	-2,82%	R\$ 902.551	R\$ 830.369	R\$ (72.182)	-8,00%	R\$ 1.873.221	R\$ 1.801.040	R\$ (72.182)	-3,85%
DESPESAS GERAIS	R\$ 98.714	R\$ 58.944	R\$ (39.770)	-40,29%	R\$ 557.853	R\$ 370.860	R\$ (186.993)	-33,52%	R\$ 1.022.997	R\$ 836.005	R\$ (186.993)	-18,28%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 6.250	R\$ 5.053	R\$ (1.197)	-19,16%	R\$ 37.500	R\$ 29.961	R\$ (7.539)	-20,10%	R\$ 75.000	R\$ 67.461	R\$ (7.539)	-10,05%
TRIBUTOS	R\$ 30.281	R\$ 31.786	R\$ 1.505	4,97%	R\$ 248.336	R\$ 254.848	R\$ 6.512	2,62%	R\$ 450.647	R\$ 457.159	R\$ 6.512	1,45%
DESPESAS COM FOMENTO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	100,00%	R\$ -	R\$ (0)	R\$ (0)	0,00%	R\$ -	R\$ (0)	R\$ (0)	0,00%
DESPESAS DO FUNDO COMPARTILHADO		R\$ 17.768	R\$ 17.768	0,00%	R\$ -	R\$ 105.175	R\$ 105.175	0,00%	R\$ -	R\$ 105.175	R\$ 105.175	0,00%
(2) Total Despesas	R\$ 642.874	R\$ 616.448	R\$ (26.426)	-4,11%	R\$ 3.951.657	R\$ 3.846.012	R\$ (105.645)	-2,67%	R\$ 7.709.008	R\$ 7.603.363	R\$ (105.645)	-1,37%
(3) Resultado (1 - 2)	R\$ 36.095	R\$ 67.122	R\$ 31.027	85,96%	R\$ 99.991	R\$ 215.246	R\$ 115.255	115,27%	R\$ 460.388	R\$ 575.642	R\$ 115.255	25,03%

Orçado VS Realizado – Junho de 2025

Custeio investimentos

O custeio administrativo dos investimentos é equivalente às despesas administrativas do Plano FIEMG com a gestão dos investimentos (rateio dos investimentos), aplicando-se o percentual de 28% do total das despesas projetadas, se as receitas forem menores que as projetadas, consequentemente esta receita também será.

Treinamentos

O orçamento com custos de treinamentos, congressos e seminários foi planejado de forma linear ao longo do ano, estando sujeito a variações mensais, tanto positivas quanto negativas. No mês em questão, eventos inicialmente previstos foram confirmados para datas posteriores.

Despesas gerais

No mês de junho, a verba orçada para despesas com patrocínio e eventos, que não foi utilizada integralmente devido ao descasamento de calendário. A aplicação do recurso está prevista para o próximo semestre.

Despesas com fomento

A rubrica não teve projeção para o ano de 2025, considerando sua finalização ao final de 2024. Contudo, no início de 2025, o fundo ainda apresenta uma reserva mínima.

Orçado VS Realizado – Junho de 2025

Serviços de terceiros

A diferença no acumulado decorre da execução parcial de serviços voltados à comunicação e ações comerciais, orçados de forma linear. As variações mensais são esperadas, com tendência de aderência ao valor total previsto até o fim do exercício.

Depreciações e Amortizações

Algumas compras previstas para o ano ainda não foram executadas. Elas têm como foco o desenvolvimento do setor de comunicação, com o objetivo de ampliar os canais com os participantes, como a criação de um podcast.



FATOS RELEVANTES

- **Lei Nº 15.179, de 24 de Julho de 2025:** Altera a Lei nº 10.820, de 17 de dezembro de 2003 (Lei do Crédito Consignado), para dispor sobre a operacionalização das operações de crédito consignado por meio de sistemas ou de plataformas digitais

Fatos Relevantes

Aprovação de Políticas e Código de Conduta e Ética

Na segunda reunião ordinária do Conselho Deliberativo, realizada em 26/06/2025, foram aprovadas as seguintes políticas: Política de Gestão de Riscos Corporativos, Política de Comunicação e o Código de Conduta e Ética, reforçando o compromisso da Entidade com a conquista do Selo de Autorregulação em Governança Corporativa.

+P Experience

Foi realizado o evento interno +P Experience, com foco na integração da equipe. A programação contou com a participação de Luciene Araújo, Gerente de ESG, que apresentou aos colaboradores a atuação da FIEMG na indústria e sua representatividade.

A previdência privada da indústria mineira