



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS JANEIRO/2023

IPMU/003/2023



Introdução

O Relatório Mensal de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU, referente ao mês de **janerio de 2023** apresenta as operações dos ativos alocados em fundos de investimentos e aderência à Política de Investimentos e Meta Atuarial para o exercício de 2023.

O Relatório tem por finalidade demonstrar o cenário econômico, as informações relevantes sobre os investimentos e apresentar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do IPMU no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão e a diligência dos produtos que compõem a carteira de investimentos do IPMU, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar à sociedade os dados quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõe, os indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos, levando em consideração o cenário econômico do período de referência.

2- Legislação

A Gestão dos Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU é conduzida em conformidade com a legislação que rege as aplicações dos recursos financeiros no âmbito do Regime Próprio de Previdência:

- Resolução Conselho Monetário Nacional - CNM nº 4.963/2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituído pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios;
- Portaria 419/2002, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre a fiscalização dos Regimes Próprios de Previdência Social, delegando o credenciamento e outras disposições;
- Portaria 519/2011, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e altera redação da Portaria MPS 204/2008 e da Portaria MPS 402/2008;
- Portaria 185/2015, da Secretaria de Previdência Social, que institui o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró-Gestão RPPS";
- Política Anual de Investimentos – PAI 2023.

3- Certificação Institucional RPPS

O Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU realizou a "ADESÃO ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios Pró-Gestão RPPS", em 04 de abril de 2018. Em 31/10/2018 o IPMU foi certificado no Nível I e em 16/06/2021 alcançou o Nível III.

O Pró Gestão RPPS é um programa de certificação que visa ao reconhecimento das boas práticas de gestão adotadas pelos RPPS. É a avaliação por entidade certificadora externa, credenciada pela Secretaria de Previdência - SPREV, do sistema de gestão existente, com a finalidade de identificar sua conformidade às exigências contidas nas diretrizes de cada uma das ações, nos respectivos níveis de aderência.



FUNDAÇÃO VANZOLINI

CERTIFICADO DE CONFORMIDADE

A FUNDAÇÃO CARLOS ALBERTO VANZOLINI
certifica que o RPPS

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA - IPMU
Rua Paraná, 408 – Ubatuba – SP – Brasil

vinculado ao ente federativo

PREFEITURA MUNICIPAL DE UBATUBA

implementou os requisitos do

PRÓ-GESTÃO RPPS

"Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios", instituído pela Portaria MPS nº 185/2015, obtendo a certificação institucional no

Nível I

por meio de auditoria realizada pela Fundação Vanzolini, tendo atendido ao estabelecido no Manual do Pró-Gestão RPPS, aprovado pela Portaria SPREV nº 3/2018.

Este certificado é válido até: 30 de Outubro de 2021

Número do certificado: RPPS-0002-2018

São Paulo, 31 de Outubro de 2018.


FUNDAÇÃO CARLOS ALBERTO VANZOLINI
Rua Cardoso, 235
Márlia Lapa - São Paulo - SP - Brasil

A validade desse documento poderá ser conferida em:
<http://www.revolutions.org.br/validade/>

MSP004

 SPREV  Pró-Gestão RPPS

VALIDADO
Pelo: SPREV - PRÓ-GESTÃO RPPS

CERTIFICADO

O Instituto de Certificação Qualidade Brasil certifica que a empresa:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA - IPMU

Endereço: Rua Paraná, nº. 408, Centro, CEP: 11.690-000

Vinculado ao ente federativo do
Município de Ubatuba

Implantou os requisitos do

PRÓ-GESTÃO RPPS

"Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios", instituído pela Portaria MPS nº 185/2015, obtendo a certificação institucional no

Nível III

por meio de auditoria realizada pelo Instituto de Certificação Qualidade Brasil - ICQ Brasil, tendo atendido ao estabelecido no Manual do Pró-Gestão RPPS, aprovado pela Portaria SPREV nº 3.030/2021.

Validade do Certificado: 05/05/2024
Certificado Nº - CPG: 90/2021


Goiânia, 16 de junho de 2021
Av. Araguaia, nº 1644, Ed. Alvaro Franco,
BL Leda Vila Nova - Goiânia - GO - CEP 74644-870

 SPREV
Secretaria de Previdência
 Pró-Gestão
RPPS
 ICQ
BRASIL

4- Cenário Macroeconômico

No mês de janeiro, as pressões de preços na economia global continuaram a arrefecer. Em destaque, a queda acentuada do preço do gás natural sugere que a crise energética na Europa pode estar perdendo força. Além disso, sinais positivos da China continuam, com indicadores mostrando bom desempenho do setor de serviços após o fim da política de covid zero. A economia global segue desacelerando, com moderação no ritmo de expansão do setor industrial e da corrente de comércio. A combinação de um quadro de menores pressões inflacionárias e atividade mais fraca cria as condições para a aproximação do fim do ciclo de aperto monetário global.

Nos últimos meses, observamos uma evolução positiva na conjuntura internacional. A combinação de descompressão na inflação com surpresas positivas nos dados de atividade trouxe uma redução na probabilidade de cenários mais adversos. Com isso, vimos ajustes para cima nas projeções de crescimento de PIB das principais economias.

A reabertura ampla na China sustentou tanto uma perspectiva positiva para a economia de mercados emergentes em 2023, com claro benefício em commodities, como trouxe a preocupação de que a situação sanitária não está exatamente resolvida, de forma a permitir um retorno consistente à normalidade.

Como usual, notícias desencontradas de novos surtos, incentivos do governo e do PBoC para a retomada da atividade econômica e crédito e diversos países restringindo a entrada de chineses sem exames e a devida vacinação demonstram que a China continua a ser uma esperança e uma preocupação para a economia mundial. A inflação começou a dar sinais globais de arrefecimento, em partes devido à estabilidade do preço internacional do petróleo, mas em partes devido à perspectiva de recessão nas economias desenvolvidas, reduzindo as pressões nos preços das commodities.

A continuidade de políticas monetárias restritivas, ainda que em ritmo menor é que alimenta tal preocupação, aliado à série de sinais de arrefecimento econômico em economias do bloco europeu e EUA.

Há um diferencial no que tem acontecido nos diferentes continentes, pois apesar de registrar a terceira deflação consecutiva ao varejo, a queda de preços na Europa foi concentrada em energia, em vista ao derrame russo de gás e petróleo no continente, apesar da continuidade da guerra. No restante, alimentos e serviços continuam a pressionar a inflação, algo sustentado por Christine Lagarde, na última reunião do Banco Central Europeu.

Nos EUA a preocupação é diferente, pois ainda que a inflação emite sinais mais consistentes de queda, o mercado de trabalho insiste em permanecer aquecido e com isso, o sinal de fim do ajuste de juros foi novamente adiado pelo Fed.

No Brasil, os sinais de uma política fiscal mais estimulativa, que implicará elevação do déficit primário e da dívida este ano, se refletiu em nova rodada de deterioração das expectativas. Este movimento foi amplificado pelo início de discussões sobre alteração das metas de inflação, iniciada pelo próprio presidente Lula, e abrangeu tanto o horizonte relevante para a política monetária quanto para horizontes que refletem a ancoragem de expectativas. Desta forma, o cenário para a convergência se tornou ainda mais desafiador para o Banco Central. O Ministro da Fazenda tem tentado dar sinais mais positivos, prometendo o envio da proposta de reforma tributária até abril e, logo após, da regra fiscal que sucederá o teto de gastos.



Evolução mais favorável da economia global, reduzindo a probabilidade de cenários mais adversos.



Aumento nas projeções de crescimento do PIB das principais economias neste ano.



Indicadores domésticos seguem compatíveis com as nossas expectativas.



Elevação das projeções de IPCA e juros Selic para 2023 e 2024.



Nos EUA, o Fed elevou a taxa de juros básica para o intervalo entre 4,50% e 4,75%, em decisão unânime e em linha com o esperado. A respeito do cenário, prevalece a leitura de inflação elevada, mas com alguma desaceleração na margem. Sobre atividade, os membros reconheceram que os indicadores mais recentes apontam para um crescimento modesto do consumo e da produção, embora o mercado de trabalho permaneça robusto. O comitê reafirmou que segue "fortemente comprometido" com a meta de inflação de 2%. Mais relevante, o comitê manteve a sinalização de que novos ajustes serão necessários. Em sua entrevista após a reunião, o presidente do Fed, Jerome Powell, qualificou que a política monetária ainda requer alguns ajustes e reforçou que o Fed não pretende cortar a taxa de juros nesse ano. A avaliação dos analistas é de que o Fed deverá encerrar o ciclo de alta de juros em março, com elevação de 25 pb, levando a taxa de juros para o intervalo entre 4,75% e 5%. A inflação vem passando por descompressão, sem surpresas negativas em relação às projeções e com composição mais benigna. Fica reforçada a premissa de desaceleração consistente da inflação, trazendo uma redução no risco de um CPI mais elevado levar o Fed a altas mais agressivas dos juros.



O Banco Central Europeu (BCE) avançou no processo de normalização da política monetária, anunciando uma alta de 50 pb da taxa de juros. Com isso, a taxa de juro aplicável às operações de refinanciamento e as taxas de juro aplicáveis à facilidade permanente de liquidez e de depósito subiram para, respectivamente, 3,00%, 3,25% e 2,50%. Além disso, segundo comunicado da decisão, o BCE pretende elevar as taxas de juros em mais 50 pb em sua próxima reunião, em março. Na coletiva de imprensa, a presidente da instituição, Christine Lagarde, reconheceu que os riscos para inflação e atividade se mostram mais balanceados neste momento. Ainda assim, entendem que novas elevações dos juros são necessárias. De fato, mesmo que a inflação cheia já tenha feito pico (refletindo essencialmente a queda dos preços de energia), o núcleo da inflação persiste em nível elevado e distante da meta de 2%. Segundo resultado prévio, o índice de preços ao consumidor arrefeceu de uma alta de 9,2% para 8,5% entre dezembro e janeiro, considerando a variação interanual. Nas mesmas métricas o núcleo seguiu com alta de 5,2%, no período. Dessa forma, mantém-se a visão de que os juros subirão, pelo menos, em 50 pb em março e 25 pb em maio.

A Zona do Euro apresenta uma situação menos desfavorável. Primeiro, a tensão geopolítica e as dificuldades no mercado energético não tiveram um efeito negativo tão intenso quanto o esperado. Segundo, nota-se uma descompressão importante no mercado energético, que reduz o risco de um impacto muito negativo nos próximos trimestres. Esse contexto suporta um aumento das projeções de crescimento do PIB, apesar da redução dessas incertezas reforçar a expectativa de uma postura firme do Banco Central Europeu no sentido de alta dos juros.



O Banco da Inglaterra (BoE) optou por uma alta de 50 pb da taxa de juros, levando-a para 4,00% a.a. Na visão do BoE, o pior para a inflação ficou para trás, mas reconhece que a inflação subjacente continua pressionada, tendo em vista o comportamento dos salários e dos preços de serviços. Se essas pressões se mostrarem mais persistentes, o banco central inglês entende que um aperto adicional será necessário. Sendo assim, o BoE deverá encerrar seu ciclo em março, com um aumento de 25 pb.



Na China, vai se consolidando o processo de reabertura mais célere da economia, diante da ampla flexibilização da política de contenção do Covid-19. Isso levou a uma relevante mudança nas perspectivas para atividade, trazendo um cenário de PIB mais forte. Ainda que o curto prazo deva ficar marcado por dados mais modestos, em virtude do rápido aumento de casos de Covid-19, o fator dominante nos próximos meses deverá ser o efeito expansionista advindo da reabertura da economia.

5- Cenário Doméstico

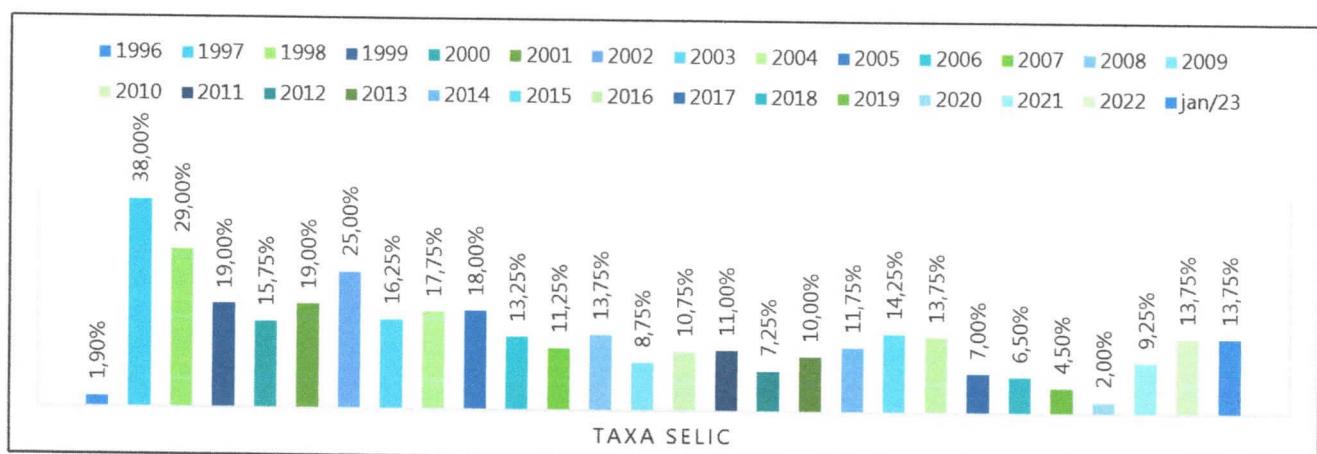


Este início de ano continuou trazendo dados econômicos compatíveis com o cenário esperado pelos analistas. Em termos de atividade, após a desaceleração já vista no PIB do terceiro trimestre de 2022 (+0,4%), os dados referentes ao quarto trimestre sugerem um crescimento nulo ou marginalmente negativo. Para 2023, as condições financeiras mais apertadas, especialmente pela política monetária restritiva, devem levar a uma trajetória fraca do PIB. Pelo lado da inflação, apesar de estarmos num momento ainda muito desafiador em termos de convergência do IPCA para a meta, a trajetória de desaceleração prossegue, inclusive com uma composição qualitativa mais favorável, tanto de bens quanto de serviços. Enfim, trata-se de uma evolução da conjuntura (atividade e inflação) mais positiva, inclusive quando adicionamos as perspectivas para o cenário global. No entanto, o contexto de política fiscal, considerando a definição da PEC da Transição e o debate sobre definições econômicas futuras, dentre as quais o futuro arcabouço fiscal, continua alimentando incertezas. Uma consequência importante vem sendo a alta das expectativas de inflação –de acordo com o Boletim Focus do Banco Central, as expectativas não estão ancoradas em relação às metas, mesmo no longo prazo. Nesse sentido, na sua primeira reunião do ano, quando manteve a Selic em 13,75%, o Copom adotou um discurso ainda mais conservador do que o observado na sua reunião de dezembro passado, enfatizando a questão das expectativas.

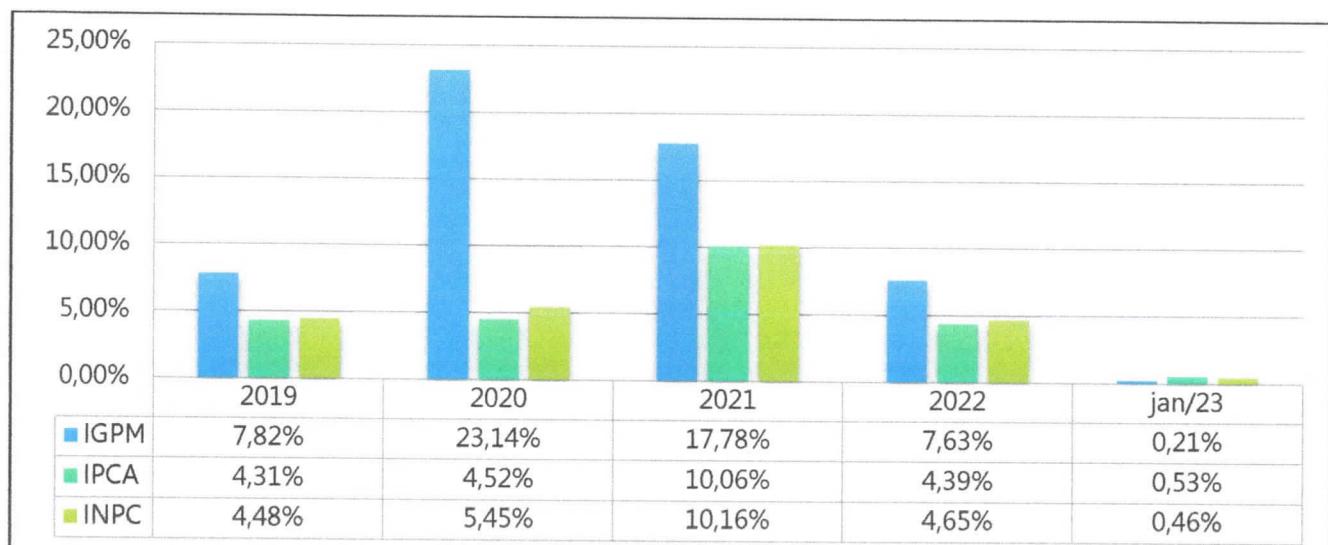
5.1- Taxa Básica de Juros



O Comitê de Política Monetária (Copom) manteve a taxa Selic em 13,75% a.a. conforme esperado pelo mercado. O comunicado permaneceu austero, também em linha com o esperado, sinalizando a manutenção da taxa de juros no atual patamar por período suficientemente prolongado para assegurar a convergência da inflação para a meta. Reiteramos nossa expectativa de manutenção da taxa Selic nesse patamar até o segundo trimestre de 2023. O Comitê sinalizou que seguirá vigilante à dinâmica de desancoragem das expectativas de inflação e de incerteza fiscal, que elevam o custo da desinflação.



5.2- Inflação



5.3- Relatório de Mercado

O Boletim Focus divulgado pelo Banco Central (30/01), com dados pesquisados em 27/01/23, traz uma nova alta no Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) projetado para o final de 2023, que passa de 5,48% para 5,74%. É a sétima elevação consecutiva do índice. Também a projeção do PIB de 2023 subiu, passando de 0,79% para 0,80%. Já a projeção do câmbio para o final deste ano teve queda, caindo de R\$ 5,28 para R\$ 5,25, enquanto a projeção para Selic manteve-se estável em 12,50%. O IPCA de 2023 projetado pelo Focus está acima da meta da inflação perseguida pelo BC, que é de 3,25% no centro da meta, com intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual para cima ou para baixo. Para 2024, as projeções do IPCA aumentaram, passando de 3,84% para 3,90%, enquanto as projeções de PIB, câmbio e Selic mantiveram-se estáveis em 1,50%, R\$ 5,30 e 9,50%, respectivamente. Para 2025, houve queda nas projeções do PIB, que passou de 1,90% para 1,89%. Já as projeções para IPCA, Câmbio e Selic mantiveram-se inalterados na comparação das duas semanas, em 3,50%, R\$ 5,30 e 8,50%, respectivamente.

Boletim Focus do BC - pesquisado em 27/01/23

Indicadores	Projeções p/2023			Projeções p/2024			Projeções p/2025		
	Semana anterior	Semana atual	Var.	Semana anterior	Semana atual	Var.	Semana anterior	Semana atual	Var.
IPCA (%)	5,48	5,74	▲	3,84	3,90	▲	3,50	3,50	=
PIB (var. %)	0,79	0,80	▲	1,50	1,50	=	1,90	1,89	▼
Câmbio (R\$/US\$)	5,28	5,25	▼	5,30	5,30	=	5,30	5,30	=
Selic (% a.a.)	12,50	12,50	=	9,50	9,50	=	8,50	8,50	=

▲ Aumento

▼ Diminuição

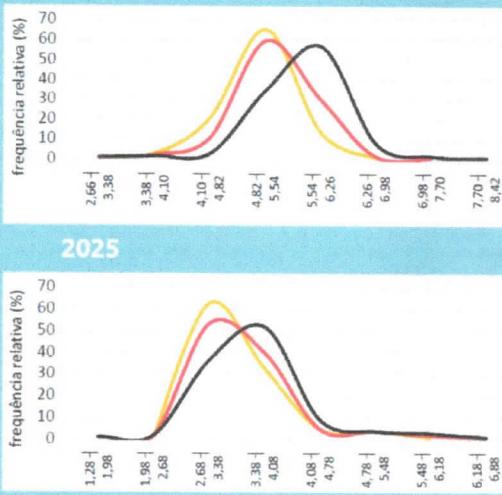
= Estabilidade



Distribuições de Frequência Expectativas de Mercado

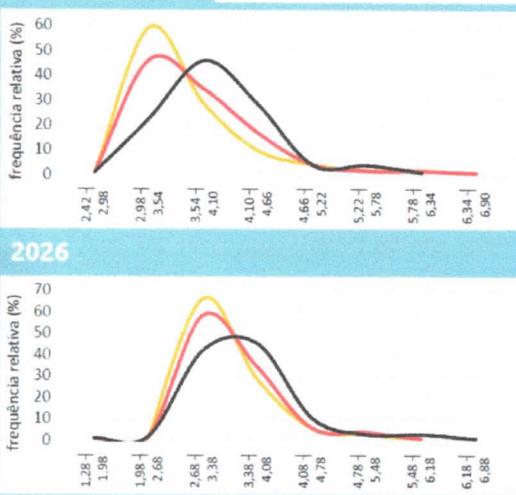
janeiro de 2023

IPCA 2023

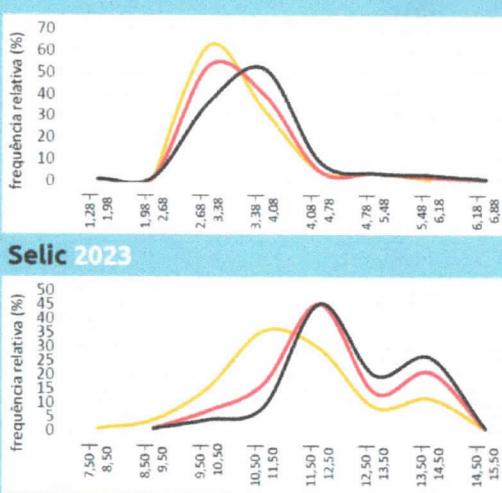


2024

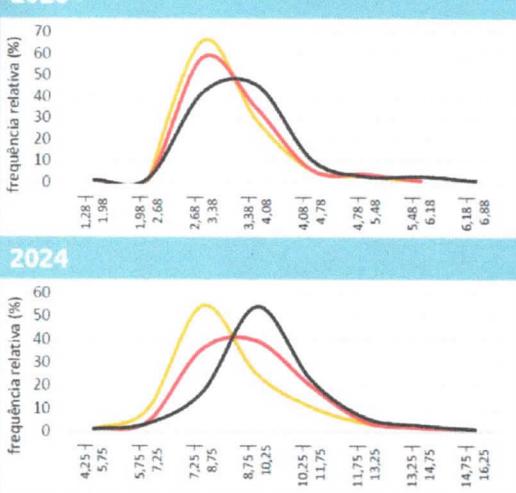
30/11/22 30/12/22 31/1/23



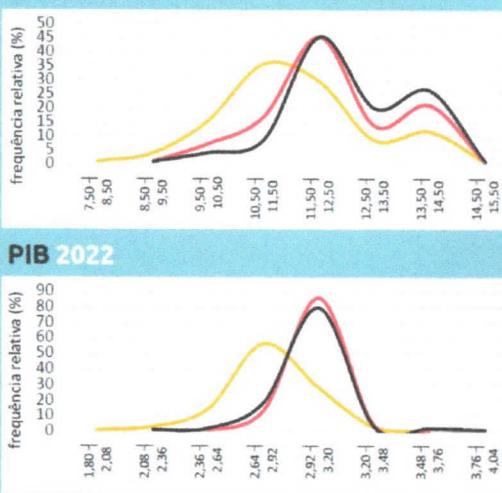
2025



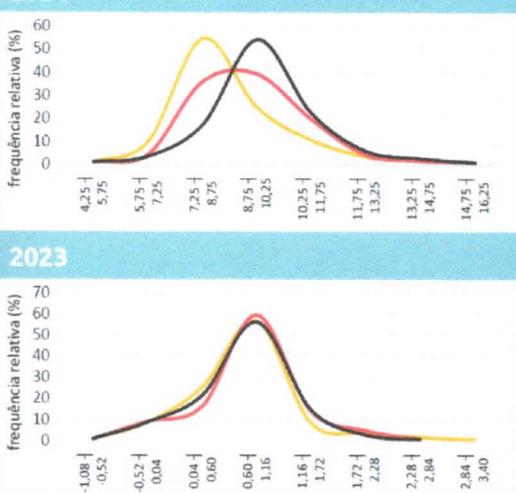
2026



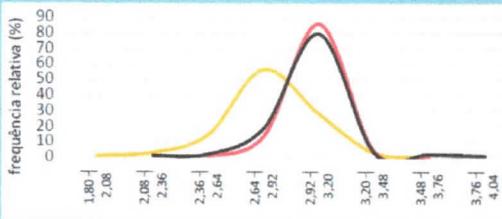
Selic 2023



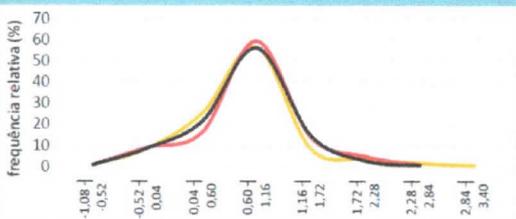
2024



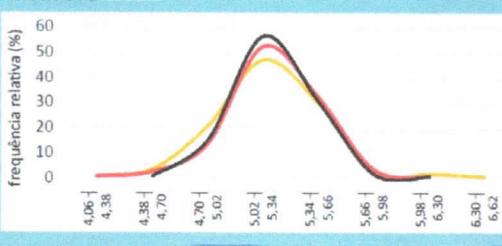
PIB 2022



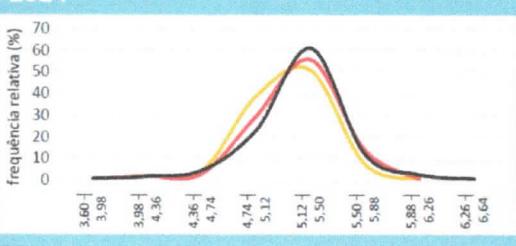
2023



Câmbio 2023



2024



Mediana Agregado

	IPCA				Selic				PIB				Câmbio			
	2023	2024	2025	2026	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2026
30/11/22	5,02	3,50	3,00	3,00	11,50	8,25	8,00	8,00	2,81	0,71	1,70	2,00	5,25	5,21	5,20	5,30
30/12/22	5,31	3,65	3,25	3,15	12,25	9,00	8,00	8,00	3,04	0,80	1,50	1,89	5,27	5,26	5,30	5,30
31/1/23	5,75	3,91	3,50	3,50	12,50	9,50	8,63	8,50	3,00	0,79	1,50	1,90	5,25	5,30	5,30	5,30

Obs.: o formato dos gráficos, a partir de uma mesma base de dados, pode sofrer alterações em edições futuras, caso os intervalos sejam alterados em virtude da maior ou menor amplitude da distribuição. Os números nos eixos das abscissas indicam as amplitudes dos intervalos, abertos à esquerda.

Distribuições de Frequência | Expectativas de Mercado

6- Aplicações Financeiras

O mês de janeiro continuou trazendo volatilidade no mercado doméstico. As medidas iniciais adotadas pelo novo governo trouxeram incertezas, principalmente no âmbito fiscal, fazendo com que as curvas de juros se mantivessem em patamares mais elevados, em especial as mais longas. No cenário internacional, tivemos melhorias nos índices de inflação nos EUA, trazendo um ganho para as bolsas americanas, porém continuamos com um quadro de aperto monetário e desaceleração nos EUA e Europa.

No mês, os mercados globais caminharam na direção positiva, com desaceleração dos indicadores de inflação, divulgações mais construtivas de crescimento econômico e reabertura da economia chinesa. Nesse contexto, observamos alta das Bolsas de valores e queda de juros globais.

As incertezas no campo fiscal foram adicionadas incertezas em relação à política monetária. Em entrevista, o presidente Lula colocou em discussão o atual nível da meta de inflação, sugerindo que uma meta de 4,5% seria mais adequada para um país como o Brasil, o que, teoricamente, abriria espaço para uma política monetária menos restritiva. O problema desse tipo de declaração é mover as expectativas de inflação para cima antes mesmo de qualquer definição, o que, por si só, já diminui os juros reais praticados pelo Banco Central. Assim, o setor mais longo da curva de juros acaba precificando uma taxa de juros nominal mais alta, de modo a compensar a inflação mais alta no futuro. Foi o que aconteceu neste mês de janeiro.

Os mercados iniciaram o ano de 2023 em um tom positivo, apesar das incertezas que cercam o cenário internacional e, no caso específico brasileiro, o noticiário político bastante turbulento no mês. O tema principal que o ano de 2023 apresenta para os mercados globais é uma rotação saindo da bolsa americana e indo em direção às bolsas emergentes (especialmente China) e à bolsa europeia (com a forte surpresa para baixo no preço do gás por lá). Em termos de moedas, se traduz em um enfraquecimento do dólar em relação ao resto do mundo, após anos de fortalecimento. Quando olhamos as previsões de crescimento para 2023, esse quadro parece justificado: será um ano onde o crescimento global cairá um pouco, mas com um grande deslocamento entre regiões, com a China melhorando sua performance em cima da base muito fraca de 2022 e o resto do mundo desenvolvido piorando. Essa visão já é praticamente consensual entre os grandes atores e toda vez que surge um consenso tão amplo assim ele deixa de fazer preço por si só e temos que nos perguntar de onde podem vir os desvios em relação à essa visão dominante.

Fundos de investimento registram resgates líquidos de R\$ 24,6 bilhões em janeiro

Em janeiro, a indústria de fundos de investimento registrou retirada líquida de R\$ 24,6 bilhões. É o terceiro mês consecutivo de saída de recursos do segmento. Apenas as classes renda fixa, previdência e FIP tiveram captação positiva, conforme divulgação da Anbima. Em termos gerais, as principais movimentações sugerem um comportamento do investidor de maior aversão ao risco e de maior disposição em estratégias conservadoras, sobretudo diante da percepção de que os juros devem se manter no patamar atual por mais tempo. Na renda fixa, houve entrada líquida de R\$ 11,4 bilhões. Os destaques foram as carteiras que possuem estratégias mais conservadoras: os tipos Renda Fixa Duração Baixa Soberano e Renda Fixa Simples.

Em relação aos multimercados, é o terceiro mês consecutivo de saída de recursos desta classe. Entre os tipos, as principais perdas de recursos ocorreram no Multimercado Livre que detém um dos maiores patrimônios líquidos da classe e que não tem compromisso de concentração em alguma estratégia específica, e no Multimercado Investimentos no Exterior. Apenas o Multimercado Dinâmico, o Multimercado Long and Short Direcional e o Multimercado Trading apresentaram captação positiva.

No segmento de ações, apenas um tipo registrou resultado positivo (Fechado de Ações). A maior perda foi do tipo Ações Livres, de maior representatividade na classe. Entre os tipos com patrimônios líquidos mais significativos na renda fixa, o Duração Livre Grau de Investimento e o Duração Baixa Grau de Investimento avançaram. Nos multimercados e ações, os tipos que apresentaram os maiores resgates líquidos registraram ganhos mensais: os Multimercados Livres e os Ações Livres registraram ganhos.

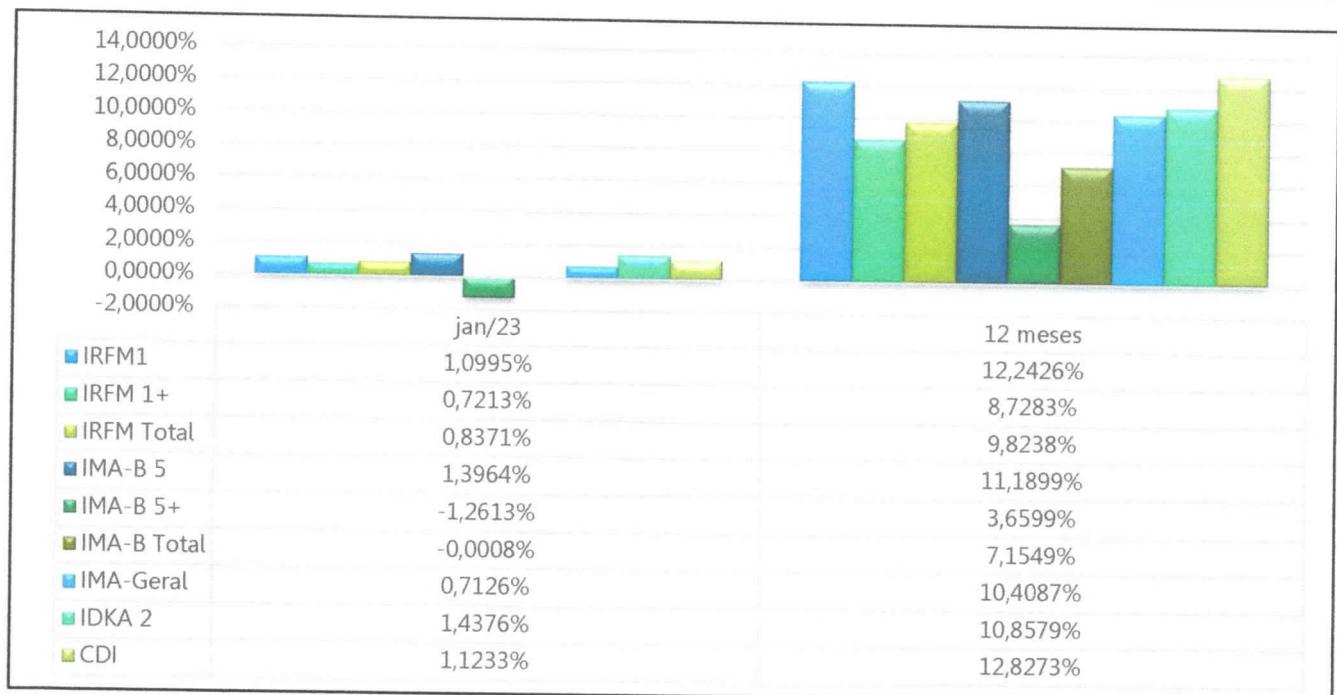
6.1- Renda Fixa

Na Renda Fixa Brasil, o aceno quanto a manutenção dos estímulos e mudanças na política de controle de gastos do país mantiveram as incertezas aos mercados, trazendo forte volatilidade nas curvas de juros ao longo do mês. A inflação se mostrou mais pressionada o que fez elevar a expectativa para cima em 2023. Mesmo assim, mantém-se a perspectiva de manutenção da Selic pelo COPOM em 13,75% pelo menos até o primeiro semestre deste ano. Apesar das incertezas, e olhando para frente, os analistas entendem que a suspensão das altas pelo COPOM e o patamar alto de juros do país trazem oportunidades para alocação de forma gradual nas estratégias IMA e Pré-Fixadas.

Ao longo do mês de janeiro, observamos poucas mudanças no posicionamento dos principais bancos centrais. Ainda que os dados de atividade estejam mais comedidos, o mercado de trabalho ainda apertado mantém o tom conservador do FED. Poucas mudanças foram notadas também por parte do BCE, com seus principais membros mantendo uma postura conservadora. No Japão, além dos dados de inflação ligeiramente mais elevados, o BOJ vem sofrendo duras críticas por conta da disfuncionalidade da sua política monetária excessivamente frouxa. No Brasil, as expectativas de inflação seguem em deterioração e se somam à incerteza quanto ao novo arcabouço fiscal.

6.1.1- Desempenho





6.2- Renda Variável

No âmbito global, os índices de bolsas internacionais fecharam o mês no território positivo, em linha com os sinais de algum alívio da inflação, os indicadores menos negativos de atividade e a queda dos juros futuros nas economias desenvolvidas. No Brasil, o Ibovespa também foi beneficiado por esse movimento de alta, em linha com as Bolsas internacionais e as perspectivas menos negativas que se desenham para a economia global. Mesmo com o cenário interno pesando, a bolsa local apresentou bom desempenho, em linha com as bolsas globais. Visto de outra maneira, poderia ser ainda melhor, não fosse o cenário local.

Na Renda Variável Doméstica, o IBOVESPA fechou em alta de 3,37% iniciando 2023 no campo positivo, principalmente pela entrada de investimentos estrangeiros no país. Vale ressaltar que vemos o IBOVESPA com oportunidades, olhando o médio/longo prazo. No curto prazo, continuamos com um forte concorrente para a estratégia, que é a oferta de juros de 2 dígitos na Renda Fixa e tesouro direto. Setorialmente, destaque para o retorno positivo de empresas do setor de materiais básicos. Por outro lado, o setor de bebidas e alimentos pesou negativamente no Ibovespa.

Na Renda Variável Internacional, temos ainda um ciclo de alta de juros e inflação pressionada nas principais economias globais, o que mantém as incertezas quanto ao tempo de duração do aperto monetário. A dúvida que se mostra é o tamanho da desaceleração Global que teremos. A surpresa positiva é a China que deve crescer acima da média mundial este ano. Especificamente nos EUA as bolsas reagiram bem ao fato dos índices de inflação e confiança do consumidor terem vindo melhores que o esperado. Olhando a frente, em que pesem alguns indicativos positivos, precisamos ficar atentos a inflação e aceno do FED quanto ao final do ciclo de alta de juros.

Ao longo do mês a bolsa brasileira descolou do mercado internacional, sendo influenciada pelas notícias da reabertura da China. Destaque positivo na bolsa para as empresas de siderurgia, mineração e petróleo.

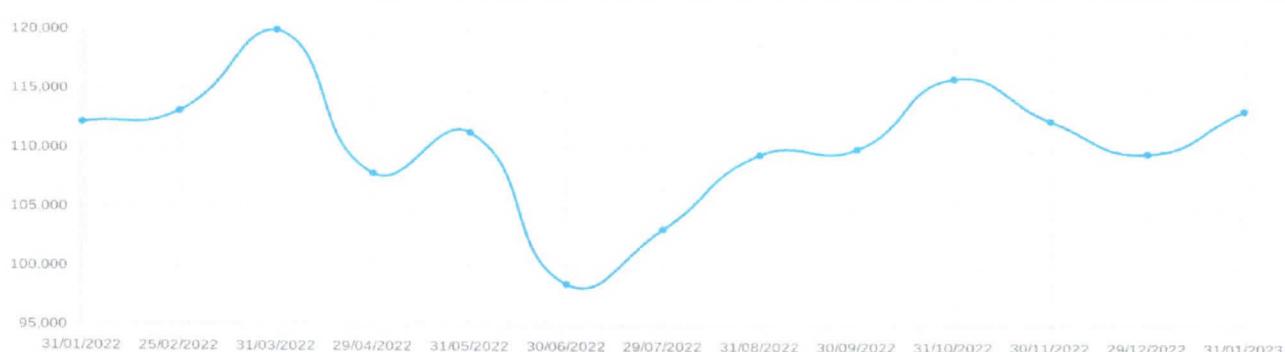
No dia 11 de janeiro, o CEO das Americanas (AMER3), Sérgio Rial, deixa a presidência da empresa apenas nove dias após assumir o cargo. O motivo, segundo o ex-CEO, foi a descoberta de uma inconsistência contábil, estimada em R\$ 20 bilhões nos balanços da empresa. Essa situação tem levantado questionamentos sobre a

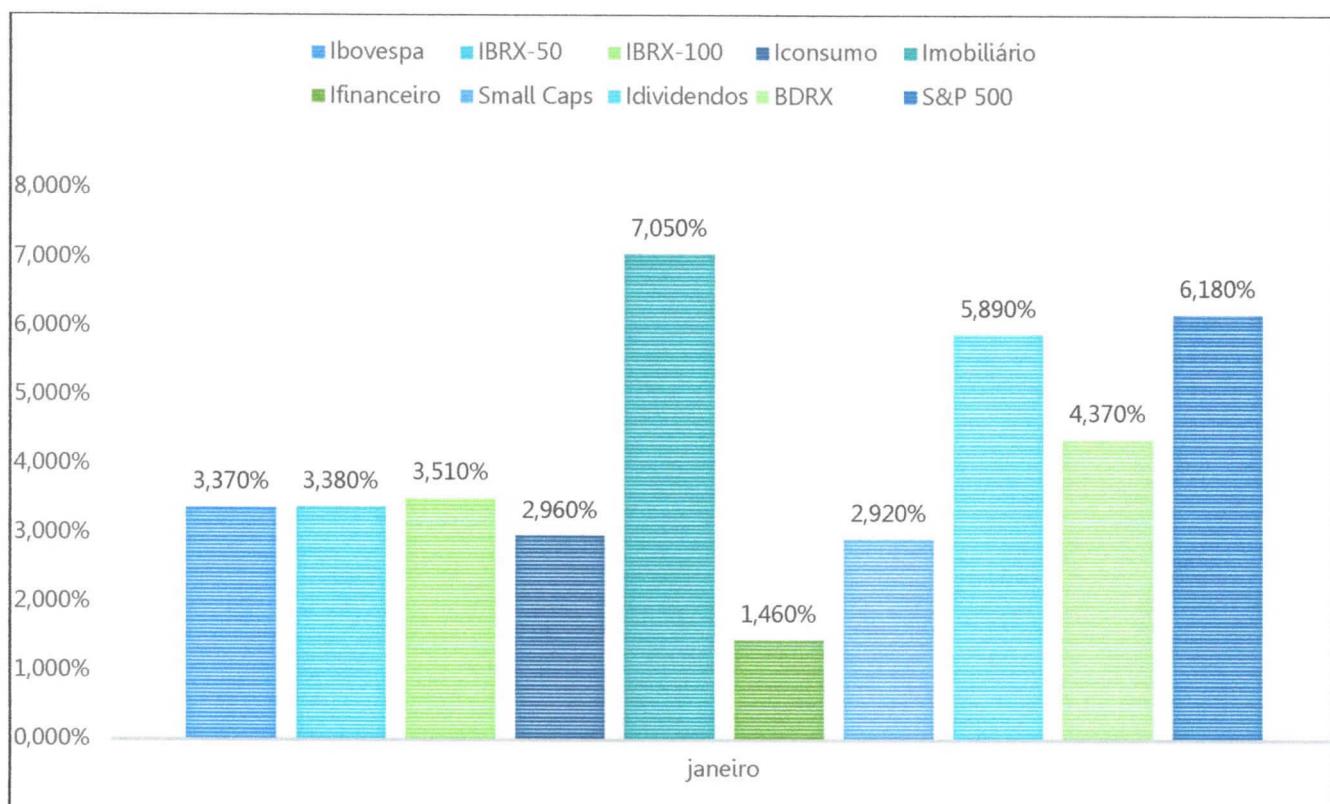
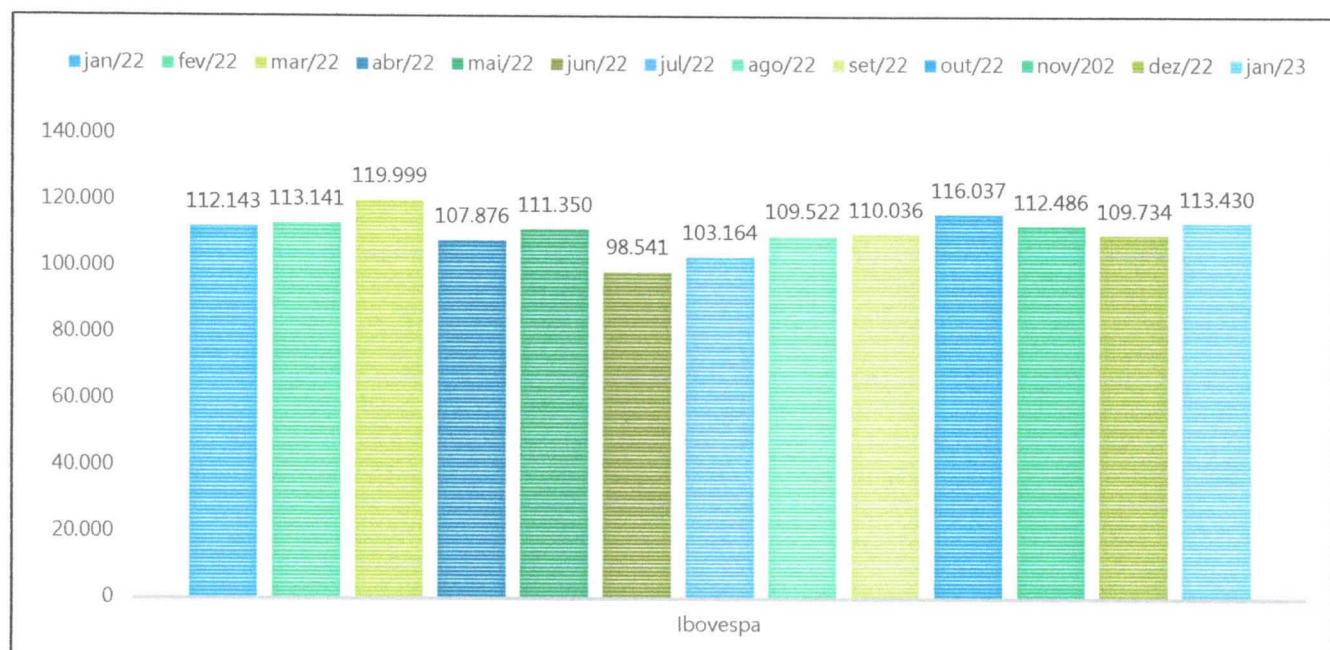
situação das demais empresas de varejo, se não apresentam o mesmo problema, e de uma situação de crédito entre a empresa e seus credores, principalmente bancos, que viram a desconfiança refletida no preço de suas ações nos dias seguintes. Mesmo diante desse cenário adverso, a bolsa brasileira apresentou uma resiliência e entre os altos e baixos do mercado, encerrou o mês cotada à 113.430 pontos e valorização de 3,37%.

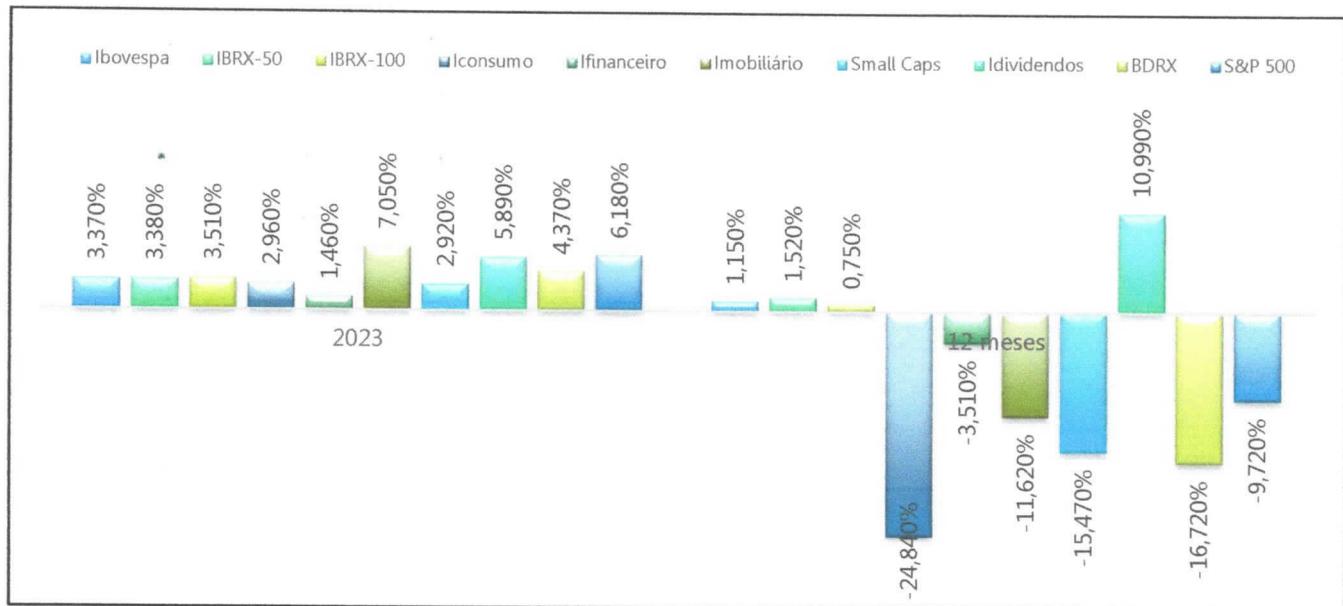
Em termos de perspectivas, apesar da melhora no curto prazo, analistas ainda antevem um cenário internacional mais pressionado, dada a continuidade do ciclo de alta dos juros e a expectativa de resultados mais fracos das empresas. Localmente, seguem com visão neutra, dada a cautela gerada pela incerteza fiscal.

6.2.1- Desempenho

Gráfico dos Índices - IBOVESPA

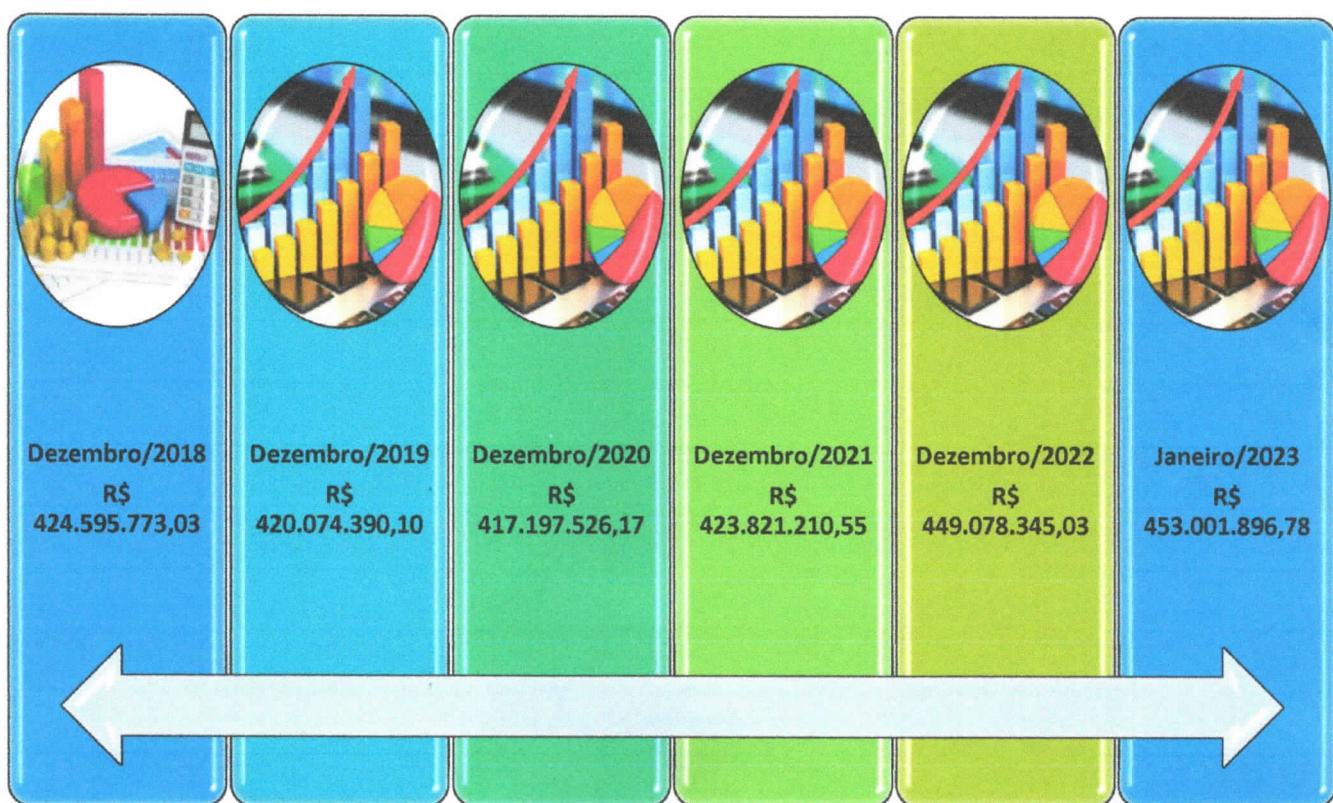






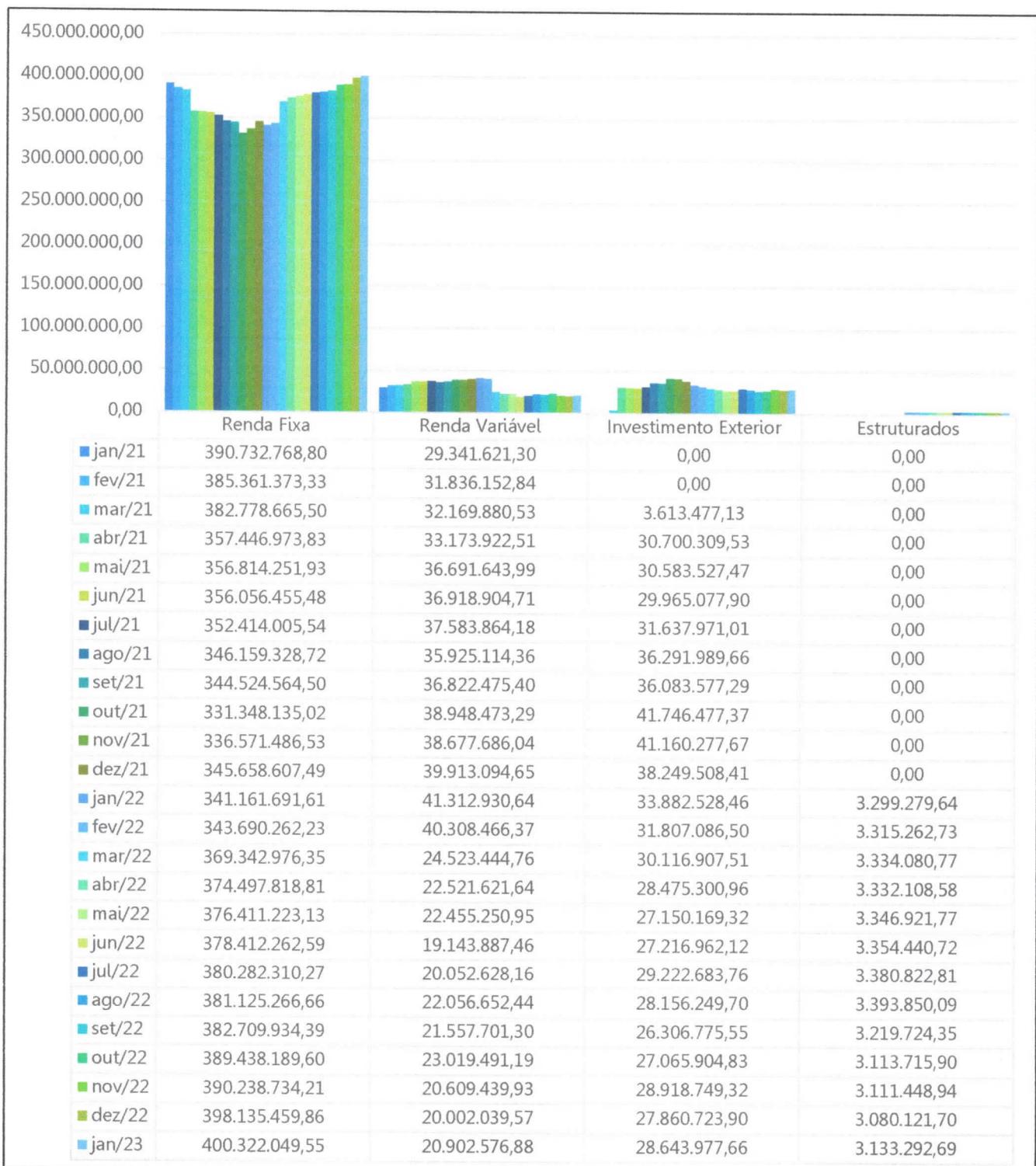
7- Carteira de Investimentos

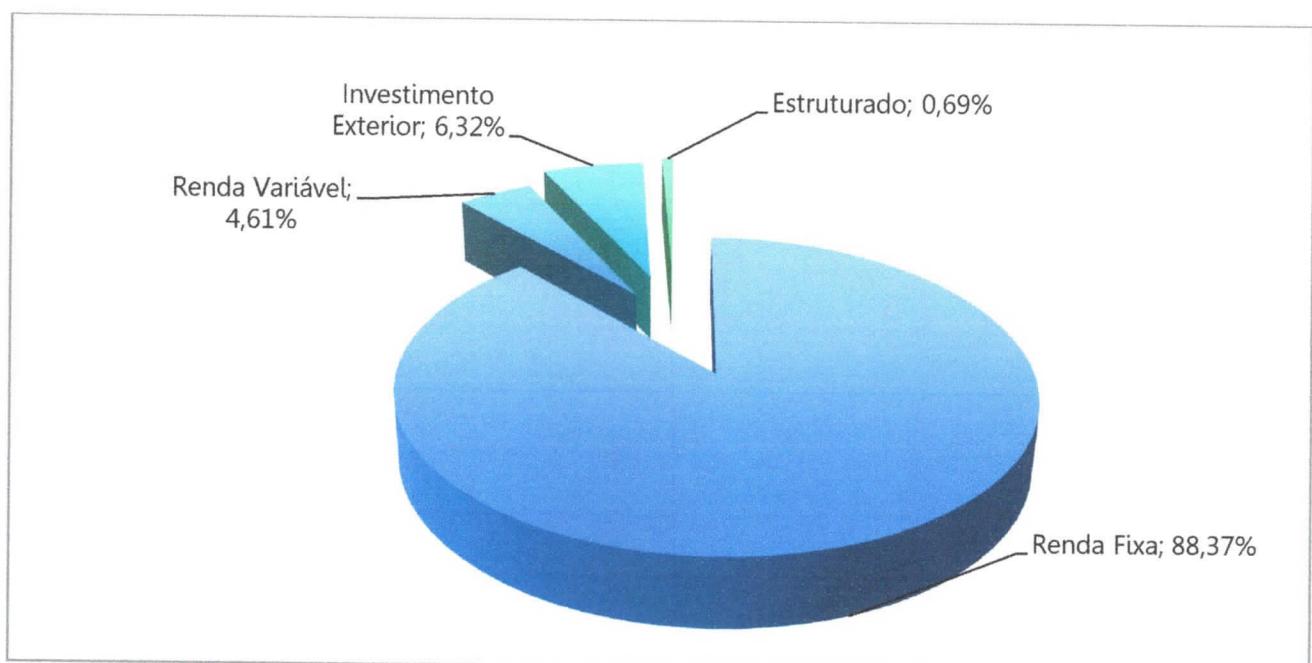
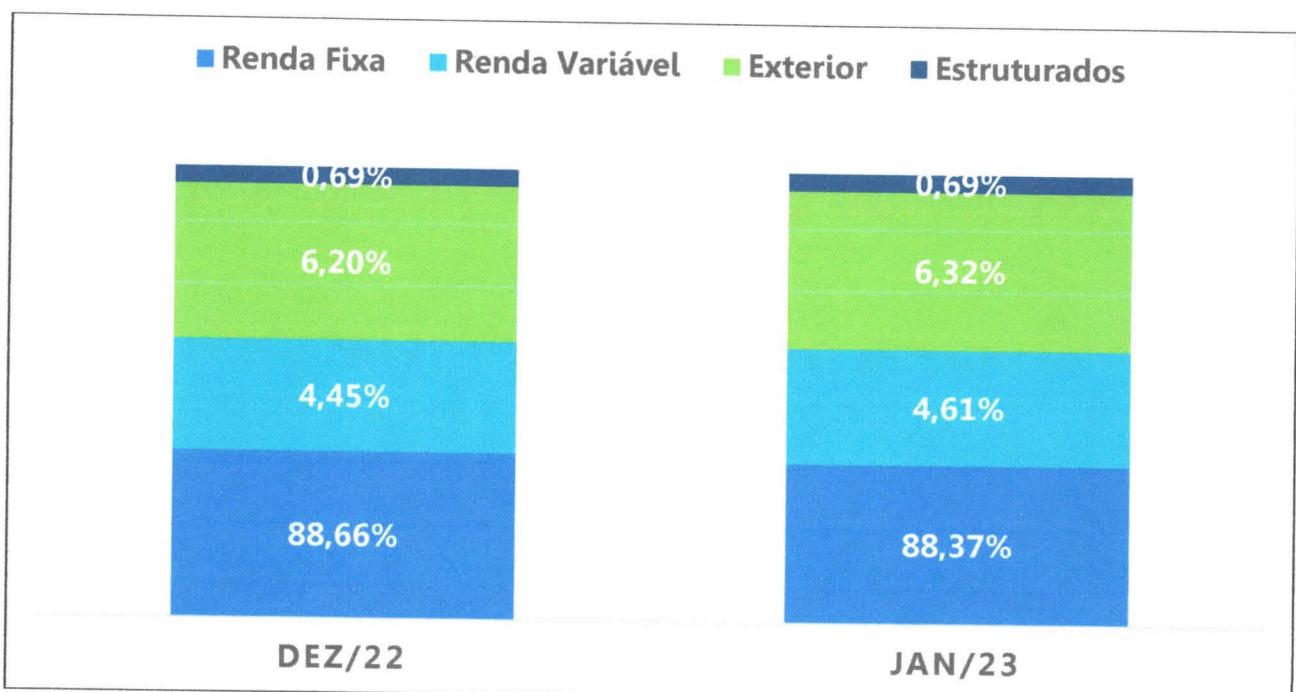
A Carteira de Investimentos do **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU** apresentou **valorização** no mês de **R\$ 7.046.551,75** (sete milhões quarenta e seis mil quinhentos e cinquenta e um reais e setenta e cinco centavos).

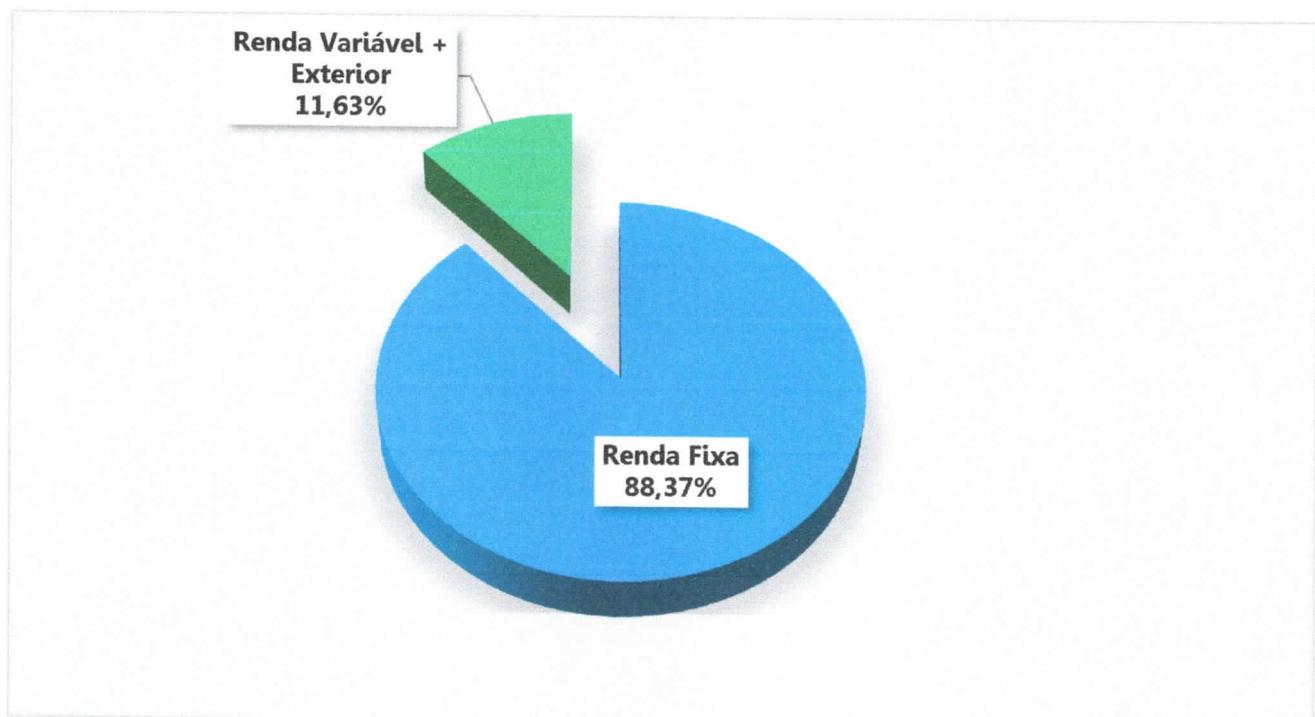


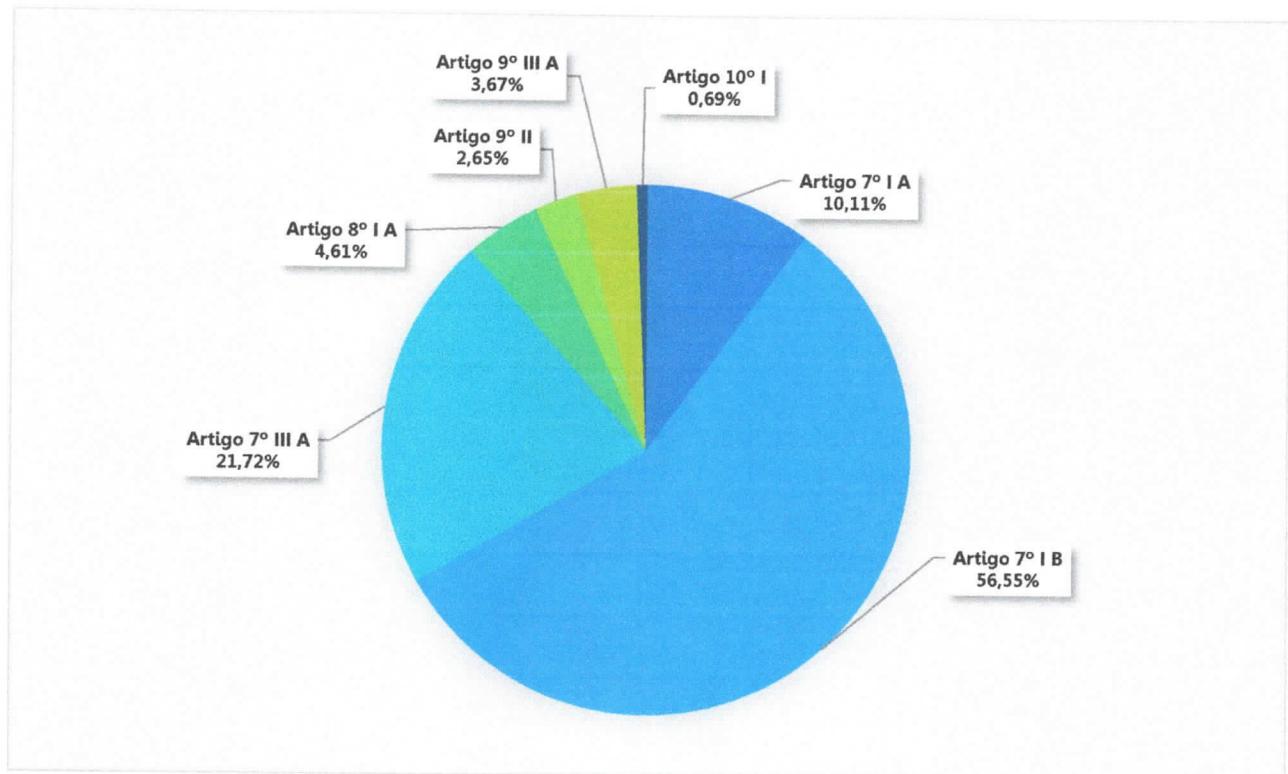
A composição da carteira de investimentos do IPMU no encerramento do mês atende aos requisitos previstos em Lei e cumpre a Política Anual de Investimentos – PAI 2023, elaborada pelos membros do Comitê de Investimentos, aprovada pelos membros do Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal.

A carteira de investimentos do IPMU está segregada entre os segmentos de renda fixa (88,37%), renda variável (4,61%), alocação no investimento no exterior (6,32%) e fundos estruturados/multimercado (0,69%), dentro dos limites permitidos pela Resolução CMN nº 3922/2010 e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2023. As proporções demonstram uma carteira conservadora, em linha com o cenário econômico de grande volatilidade e as obrigações do Instituto.









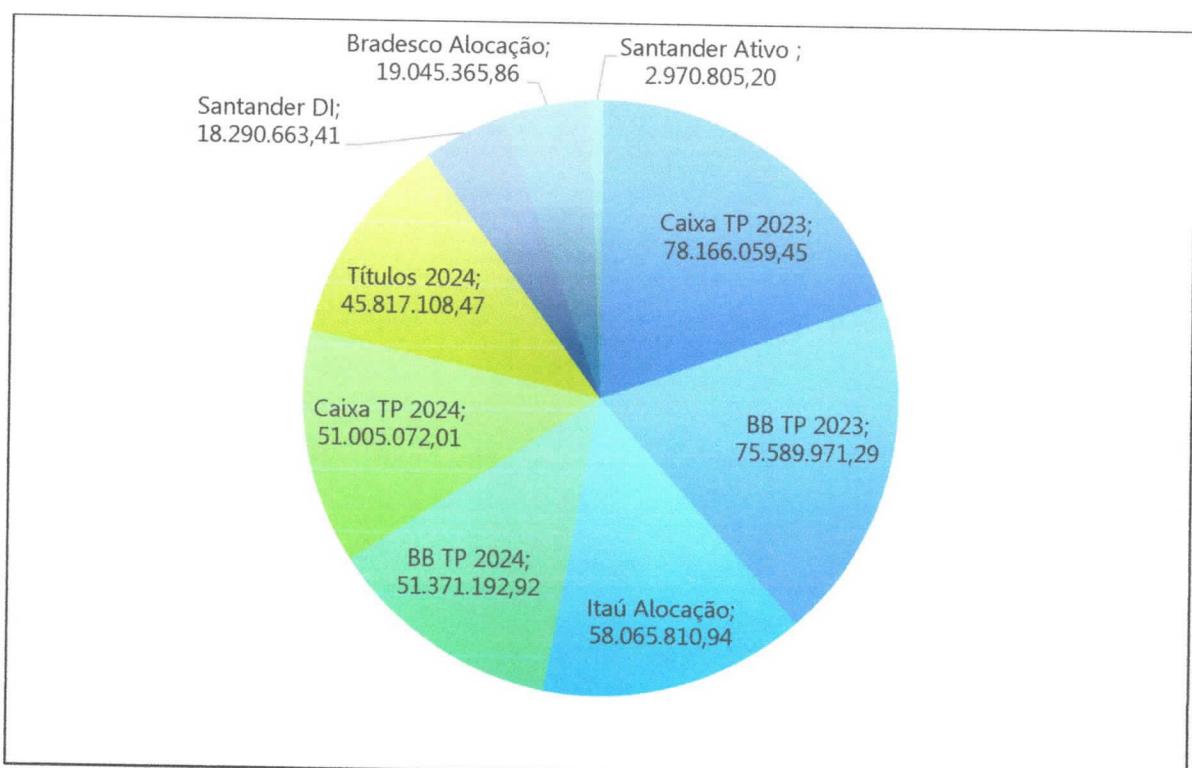
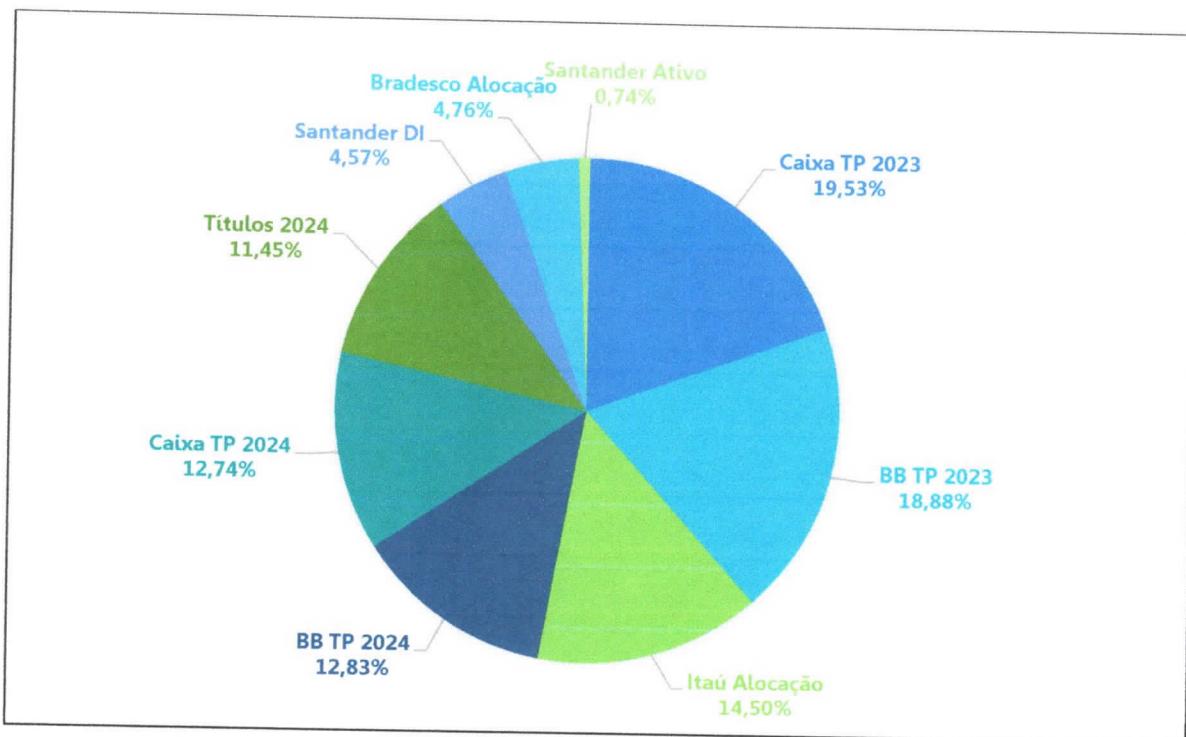
Os investimentos do IPMU demonstram uma “**gestão moderada**”, com exposição em fundos compostos por 100% títulos públicos, diversificados em vértices de curto, médio e longo prazo.

Os investimentos em **Renda Fixa** estão diversificados, com concentração em maior volume em “IPCA” seguido de “IMA-B Total”. De forma geral, apresentando resultados compatíveis com o desempenho do mercado.

A maioria dos fundos de **Renda Fixa (09 fundos)** da carteira de investimentos do IPMU são fundos “renda fixa ativa”, onde o gestor pode atuar de forma mais abrangente, comprando e vendendo títulos públicos ou privados dos mais variados vértices. O Comitê de Investimentos tem acompanhado de perto o desempenho desses fundos, de forma que aquele que apresente melhor desempenho receba novos aportes, enquanto aqueles que apresentem desempenho ruim sejam alvo de resgates.

Ordem	Fundo de Renda Fixa	CNPJ	Resolução 4963/2021	% PL
1	BB Previdenciário RF TP 2023	15.486.093/0001-83	Artigo 7º I B	100%
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	Artigo 7º I B	100%
3	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Artigo 7º III A	60%
4	Caixa Brasil TP 2023	44.683.378/0001-02	Artigo 7º I B	100%
4	Caixa Brasil TP 2024	20.139.595/0001-78	Artigo 7º I B	100%
5	Itaú Institucional Alocação Dinâmica	21.838.150/0001-49	Artigo 7º I B	100%
7	Santander RF Referenciado DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	Artigo 7º III A	60%
8	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º III A	60%
9	Carteira de Títulos Públicos 2024		Artigo 7º I A	100%

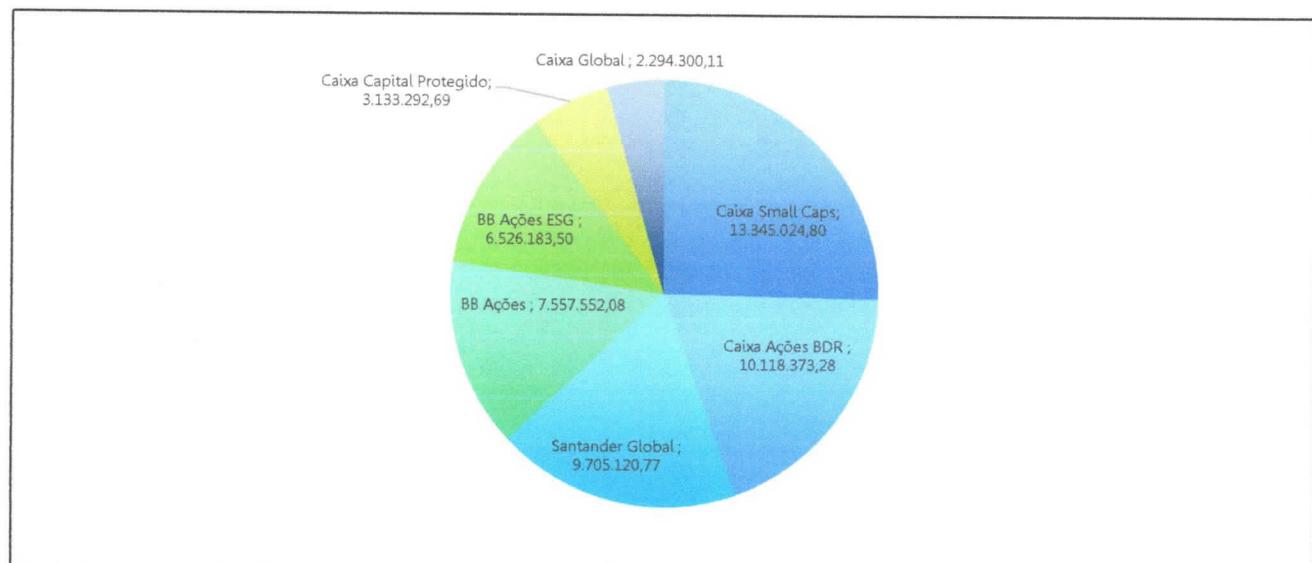
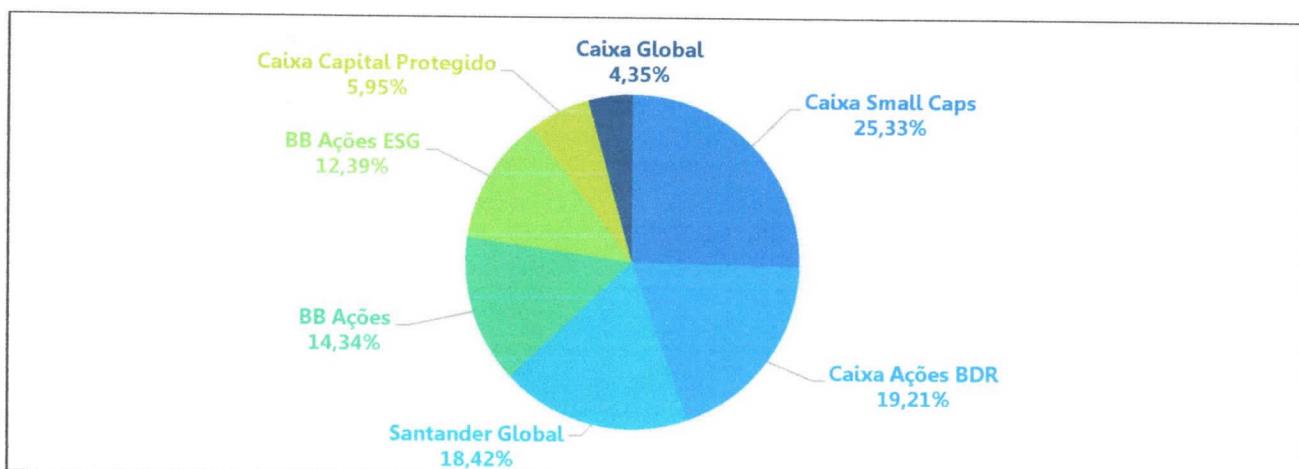
Comparativo em relação ao valor total da Carteira no Segmento de Renda Fixa: R\$ 400.322.049,55



Os investimentos em Renda Variável (7 fundos) estão distribuídos em "Small Caps", "BDR" e "Estruturados/Multimercado". A aplicação neste segmento de investimentos vem evoluindo ao longo dos anos, pensando em um horizonte de médio e longo prazo, estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos, elevou a aplicação no segmento de 0,00% do PL em 2019 para 7,18% do PL no final de 2020, em 18,44% do PL em 2021 e 11,89% do PL em 2022. Diante da grande volatilidade do mercado, a estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos foi de manutenção da exposição neste segmento, fechando o mês em 11,63%.

Ordem	Fundos Renda Variável	CNPJ	Resolução 4963/2021	% PL
1	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	Artigo 8º I	30%
2	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 9º III	10%
3	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Artigo 8º I	30%
4	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º II	10%
5	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Artigo 9º III	10%
6	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	Artigo 10º I	10%
7	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Artigo 9º II	10%

Comparativo em relação ao valor total da Carteira no segmento de Renda Variável: **R\$ 52.679.847,23**



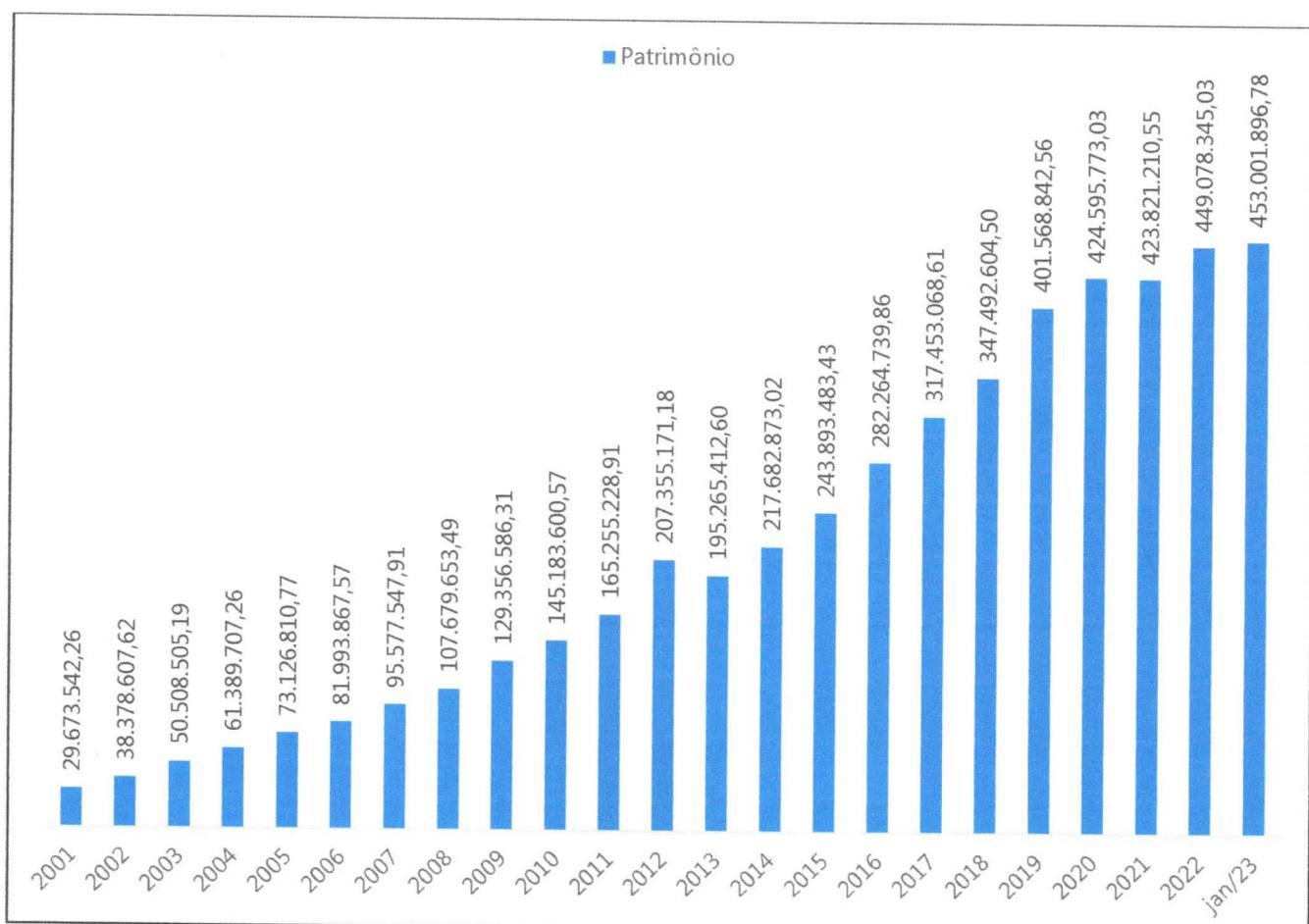
7.1- Evolução da Carteira de Investimentos



A evolução dos investimentos do IPMU dos últimos anos reflete à volatilidade dos mercados financeiros em decorrência do Coronavírus. O ano de 2021 não foi favorável aos investimentos, devido à continuidade das incertezas na recuperação das economias (externa e doméstica) em decorrência da Covid-19 e no cenário doméstico as perspectivas de controle fiscal.

O ano de 2022 iniciou com retração nos investimentos, reflexo da grande volatilidade dos mercados financeiros. De acordo com os analistas, existe a possibilidade de haver novos períodos de retração no patrimônio do IPMU, reproduzindo a volatilidade dos mercados, considerando que a carteira de investimentos apresenta exposição em ativos de alta volatilidade, principalmente os que apresentam vértices mais longos. Com a diversificação nos ativos que compõem os investimentos do IPMU, as retrações poderão ser menores, com a possibilidade de rápida recuperação, mesmo que de forma gradual.

Iniciamos 2023 ainda com incertezas no horizonte, mas o mês de janeiro/2023 apresentou resultados positivos, com elevação o patrimônio.



7.2- Retorno da Carteira de Investimentos

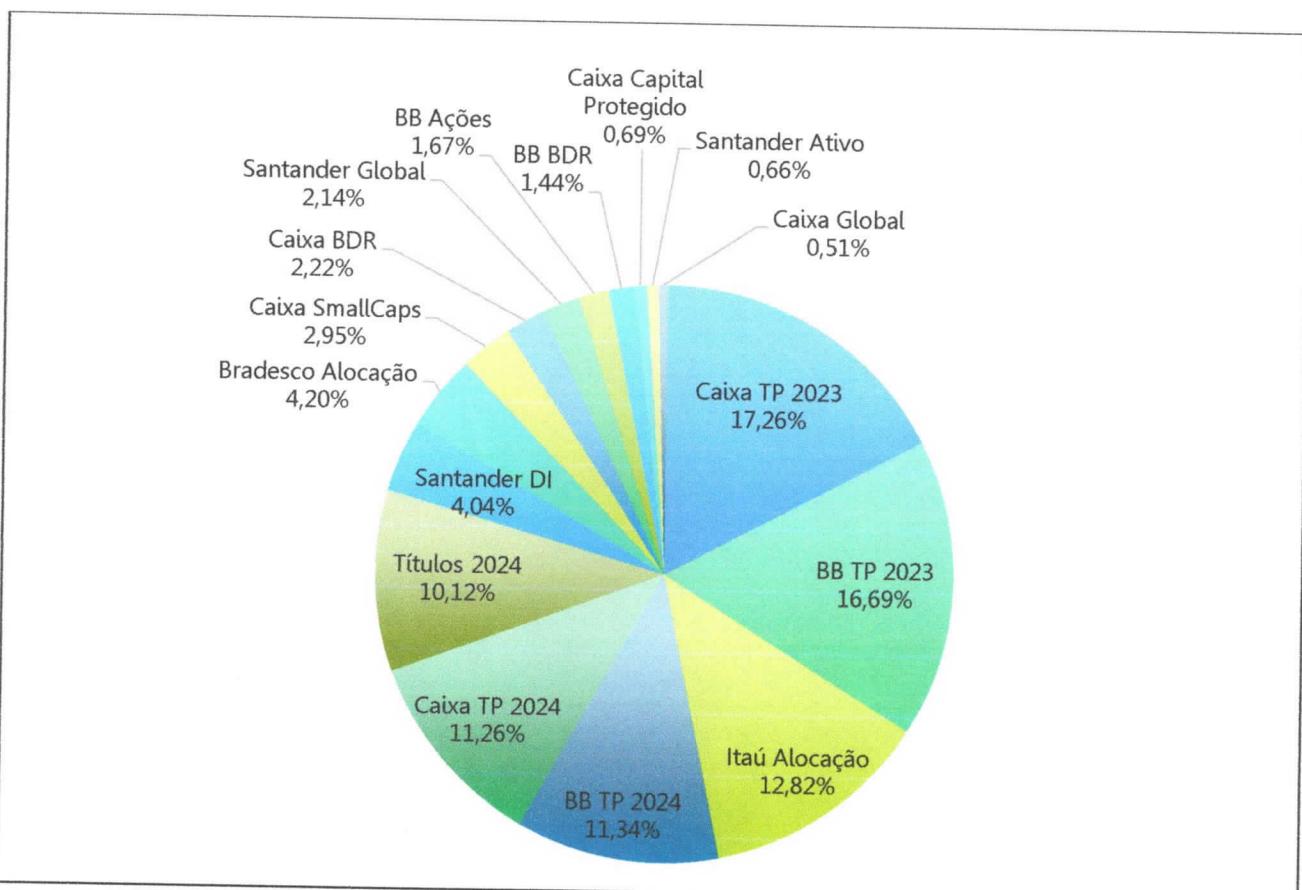
O retorno acumulado na carteira de investimentos do IPMU em 2020 não superou a "meta atuarial" devido as conjunturas dos mercados financeiros que foram fortemente afetados pela pandemia do Covid 19. Esta situação permaneceu em 2021. Em 2022, a rentabilidade nominal da "carteira de investimentos" foi de **6,02%**, percentual inferior em relação a "meta atuarial" do período, que foi de (INPC + 4,85% a.a) de **11,05%** refletindo a grande volatilidade do mercado financeiro, em especial nos investimentos no exterior. O retorno dos investimentos no mês de **janeiro/2023** foi de **1,57%**.



7.3- Composição da Carteira de Investimentos

A Carteira de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU é composta por **15 (quinze)** fundos de investimentos e por **01** Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2024.

Ordem	Fundo	CNPJ	Resolução 4963/2021
1	BB Previdenciário RF TP 2023	15.486.093/0001-83	Artigo 7º I B
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	Artigo 7º I B
3	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	Artigo 8º I
4	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 9º III
5	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Artigo 7º III A
6	Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	44.683.378/0001-02	Artigo 7º I B
7	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.595/0001-78	Artigo 7º I B
8	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Artigo 8º I
9	Caixa FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º II
10	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Artigo 9º III
11	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	Artigo 10º I
12	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Artigo 7º III A
13	Santander RF Ref. DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	Artigo 7º III A
14	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º III A
15	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Artigo 9º II
16	Carteira de Títulos Públicos 2024		Artigo 7º I A

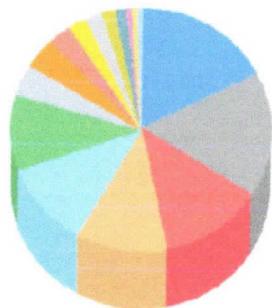


:: Portfólio Carteira IPMU 2023

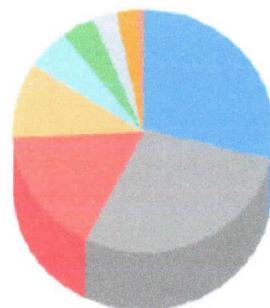
02/01/2020 até 31/01/2023

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	17,26 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16,89 %
ITÁU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12,82 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,34 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	11,26 %
(2013959000178)	10,11 %
NTN-B 780199 20240815	4,20 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,04 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2,95 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,23 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,14 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,87 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,44 %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,89 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCA DO	0,68 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,51 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,00 %
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %

Renda Fixa Duração Livre Soberano	28,89 %
Outros	28,52 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	16,88 %
Títulos Públicos Líquidos	10,11 %
Ações Livre	5,34 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4,20 %
Ações Small Caps	2,95 %
Multimercados Investimento no Exterior	2,85 %
Multimercados Capital Protegido	0,89 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %

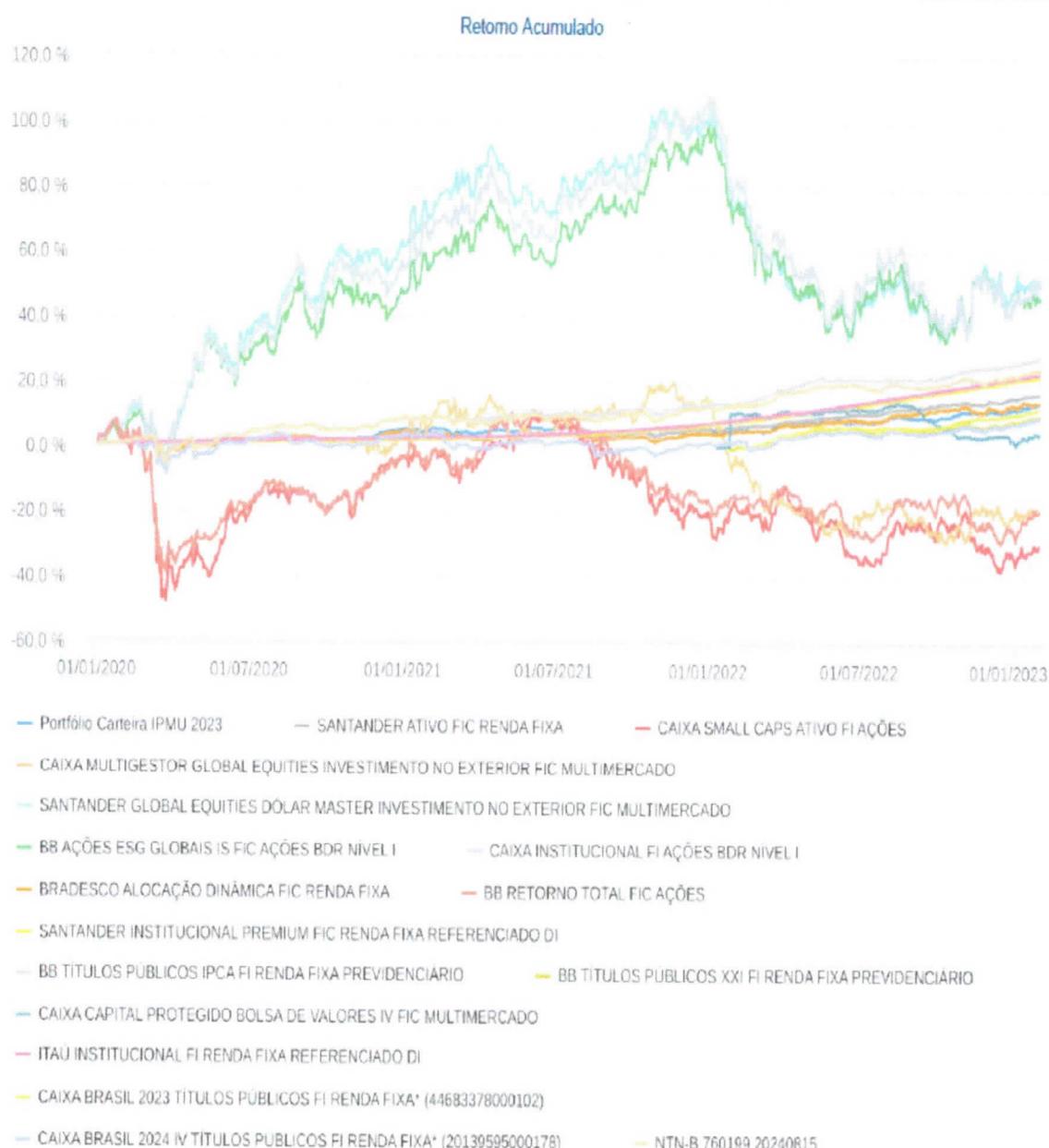
7.4- Rentabilidade da Carteira de Investimentos

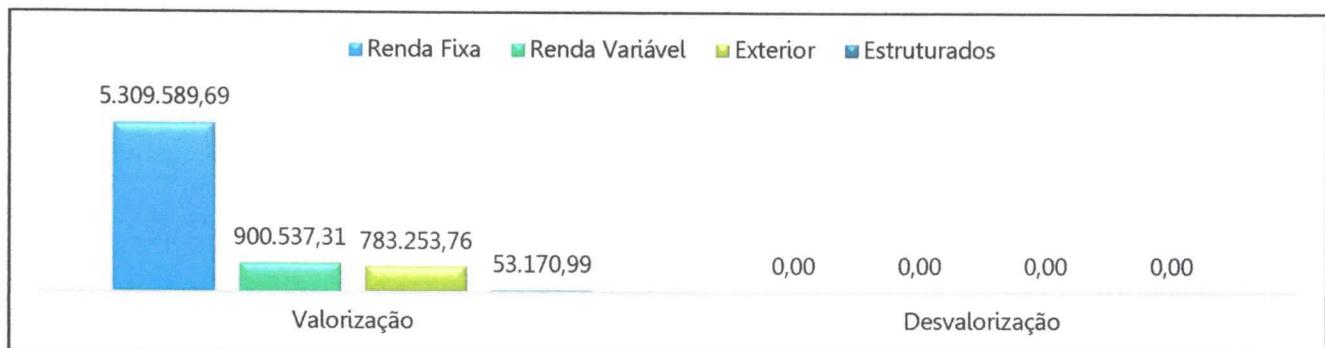
O patrimônio do IPMU apresenta variação **positiva** apesar da grande volatilidade dos mercados financeiros:

:: Portfólio Carteira IPMU 2023

02/01/2020 até 31/01/2023

Gráfico





Investimentos	Enquadramento 4963/21	Janeiro/2023	Janeiro/2023	03 meses	06 meses	12 meses	24 meses
Renda Fixa	Artigo 7º I A	45.181.514,39	1,41%	2,28%	4,63%	10,83%	14,51%
Renda Fixa	Artigo 7º I B	252.461.019,54	1,45%	2,83%	5,21%	11,31%	14,60%
Renda Fixa	Artigo 7º III A	100.492.925,93	1,00%	2,76%	6,32%	12,25%	13,05%
Renda Variável	Artigo 8º I	20.002.039,57	4,50%	-9,91%	3,78%	-10,67%	-16,83%
Investimento Exterior	Artigo 9º II	11.755.489,02	2,08%	8,44%	-0,09%	-13,71%	
Investimento Exterior	Artigo 9º III	16.105.234,88	3,35%	6,27%	-4,46%	-16,68%	
Fundos Estruturados	Artigo 10 I	3.080.121,70	1,73%	0,60%	-7,41%	-5,03%	

Investimentos	Enquadramento 4963/21	dez/22	% PL	Valorização	Desvalorização	Consolidado
Renda Fixa	Artigo 7º I A	45.181.514,39	10,06%	596.715,41	0,00	596.715,41
Renda Fixa	Artigo 7º I B	252.461.019,54	56,22%	2.744.690,79	0,00	2.744.690,79
Renda Fixa	Artigo 7º III A	100.492.925,93	22,38%	1.001.319,45	0,00	1.001.319,45
Renda Variável	Artigo 8º I	20.002.039,57	4,45%	0,00	-607.400,36	-607.400,36
Investimento Exterior	Artigo 9º II	11.755.489,02	2,62%	0,00	-241.656,02	-241.656,02
Investimento Exterior	Artigo 9º III	16.105.234,88	3,59%	0,00	-816.369,40	-816.369,40
Fundos Estruturados	Artigo 10 I	3.080.121,70	0,69%	0,00	-31.327,24	-31.327,24
Total		449.078.345,03	100,00%	4.342.725,65	-1.696.753,02	2.645.972,63

Investimentos	Enquadramento 4963/21	jan/23	% PL	Valorização	Desvalorização	Consolidado
Renda Fixa	Artigo 7º I A	45.817.108,47	10,11%	635.594,08	0,00	635.594,08
Renda Fixa	Artigo 7º I B	256.132.295,67	56,54%	3.671.276,13	0,00	3.671.276,13
Renda Fixa	Artigo 7º III A	98.372.645,41	21,72%	1.002.719,48	0,00	1.002.719,48
Renda Variável	Artigo 8º I	20.902.576,88	4,61%	900.537,31	0,00	900.537,31
Investimento Exterior	Artigo 9º II	11.999.420,88	2,65%	243.931,86	0,00	243.931,86
Investimento Exterior	Artigo 9º III	16.644.556,78	3,67%	539.321,90	0,00	539.321,90
Fundos Estruturados	Artigo 10 I	3.133.292,69	0,69%	53.170,99	0,00	53.170,99
Total		453.001.896,78	100,00%	7.046.551,75	0,00	7.046.551,75

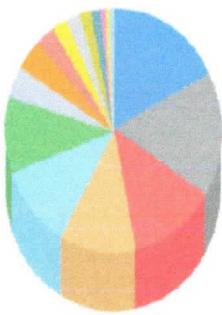
	%	Valorização	Desvalorização	Consolidado
Renda Fixa	88,37%	5.309.589,69	0,00	5.309.589,69
Renda Variável	4,61%	900.537,31	0,00	900.537,31
Investimentos no Exterior	6,32%	783.253,76	0,00	783.253,76
Estruturados	0,69%	53.170,99	0,00	53.170,99
Total	100,00%	7.046.551,75	0,00	7.046.551,75

:: Portfólio Carteira IPMU 2023

02/01/2020 até 31/01/2023

Composição do Portfólio

Composição por ativo

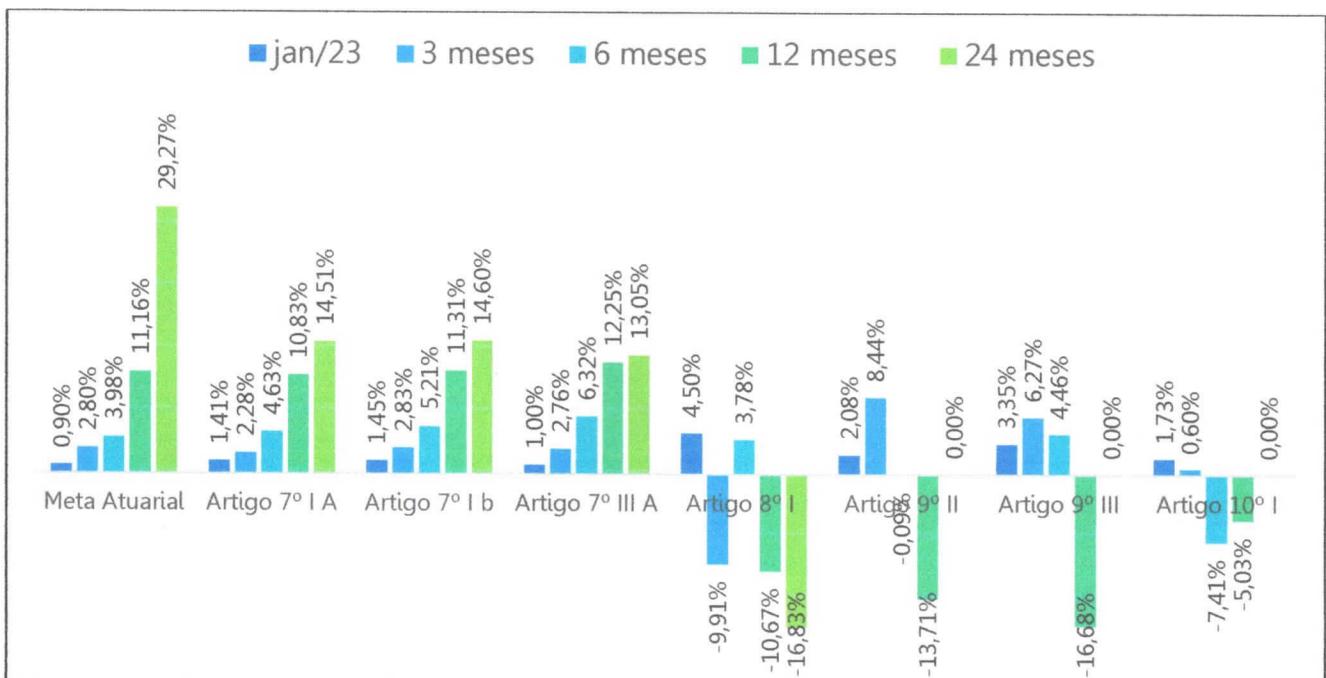
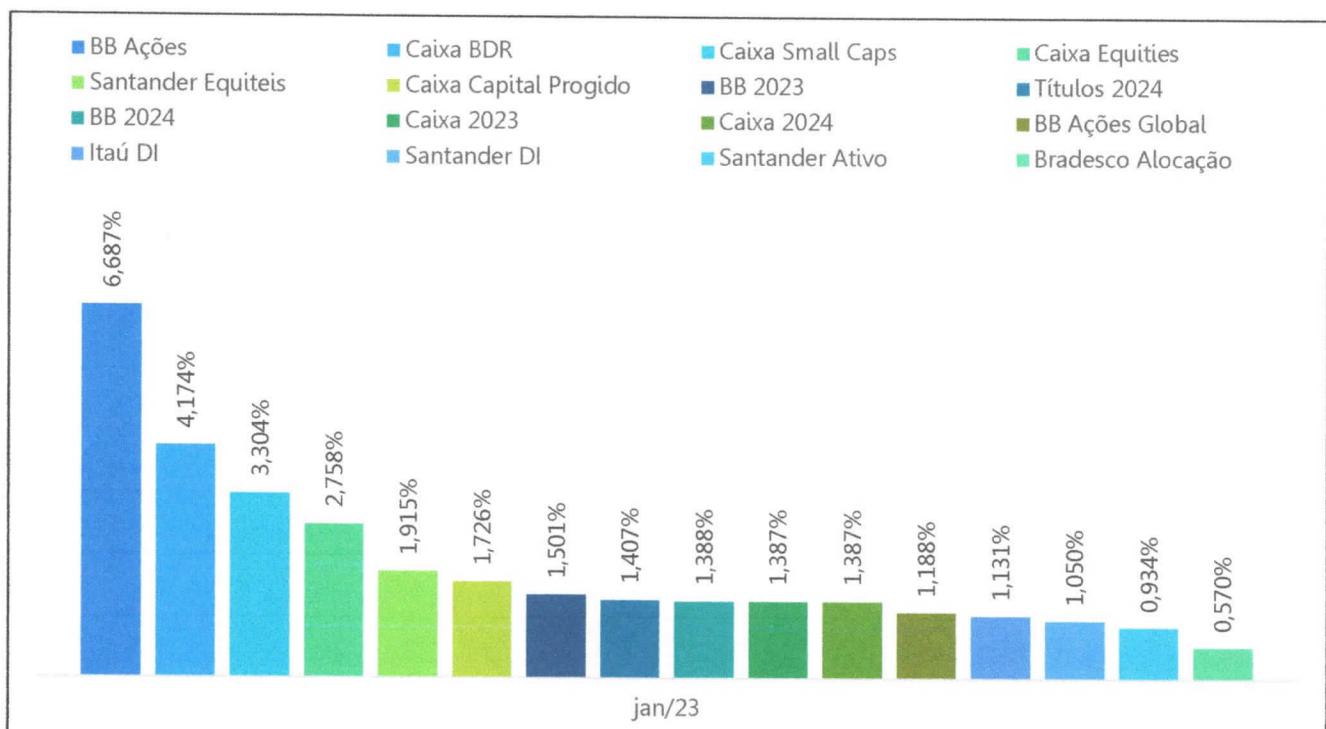


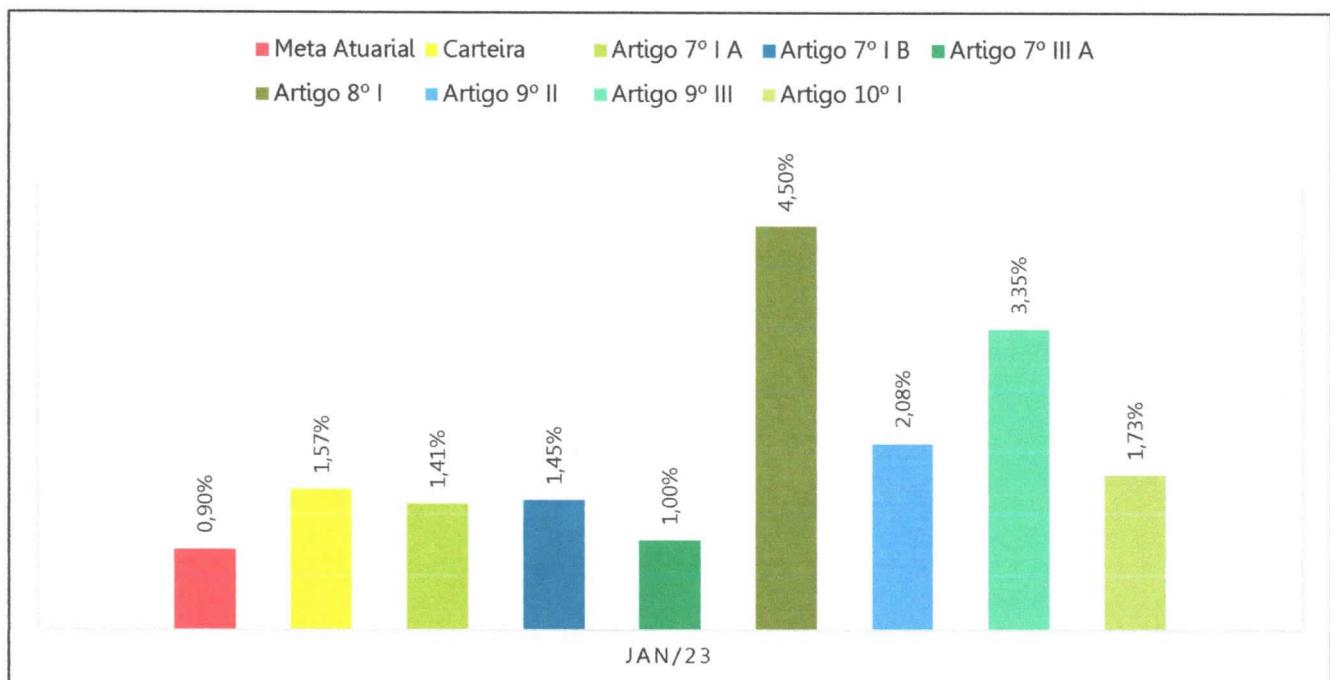
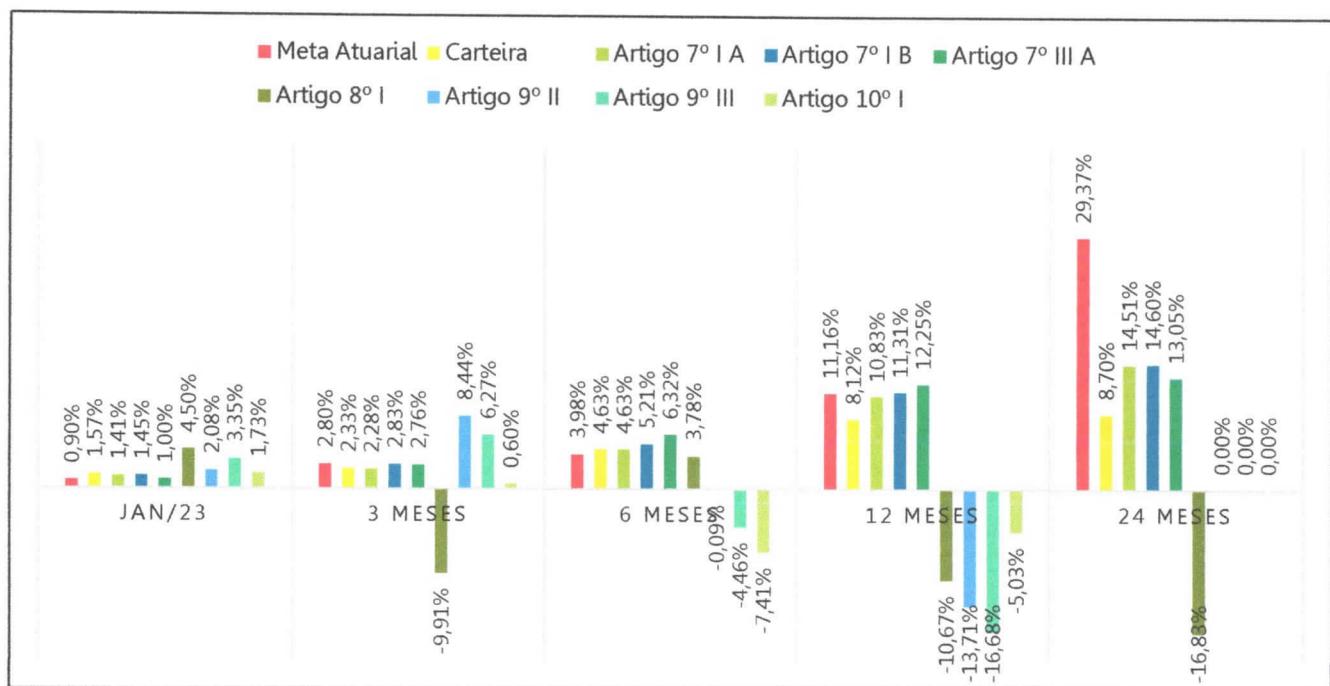
Composição por tipo de fundo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44883378000102)	17,26 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16,69 %
ITÁU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12,82 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,34 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139505000178)	11,28 %
NTN-B 780199 20240815	10,11 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,20 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA	4,04 %
REFERENCIADO DI	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,95 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,23 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO	
NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,14 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,67 %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,44 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC	0,69 %
MULTIMERCADO	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,66 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO	0,51 %
EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA	0,00 %
PREVIDENCIÁRIO	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %

Renda Fixa Duração Livre Soberano	28,89 %
Outros	28,52 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	16,86 %
Títulos Públicos Líquidos	10,11 %
Ações Livre	5,34 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4,20 %
Ações Small Caps	2,95 %
Multimercados Investimento no Exterior	2,65 %
Multimercados Capital Protegido	0,69 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %





8. – Controle de Risco

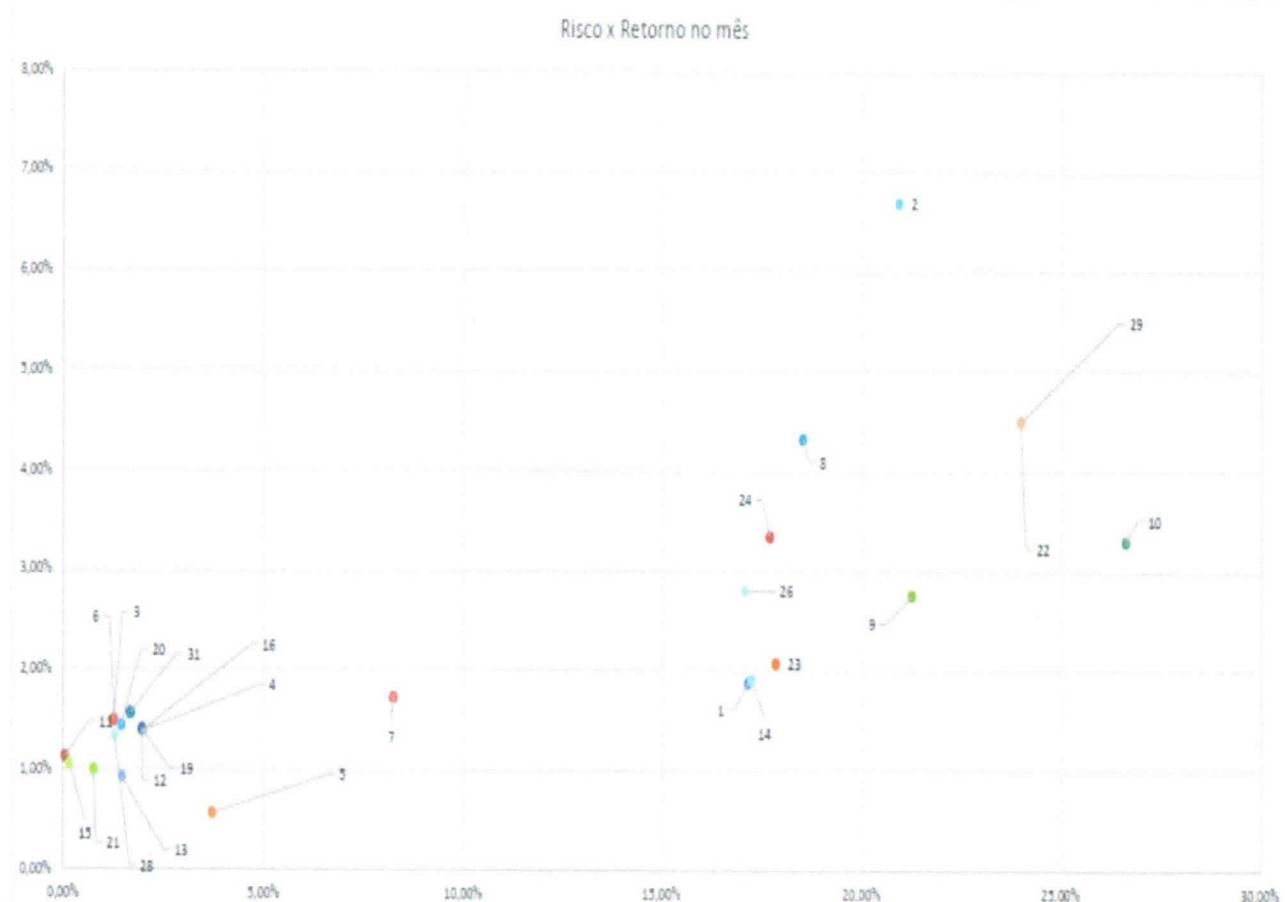
O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado.

Qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de riscos que podem afetar adversamente o seu retorno. Dessa forma, os responsáveis pela gestão financeira dos recursos do IPMU devem exercer o acompanhamento e controle sobre esses riscos.

Com relação ao risco de mercado (risco inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado financeiro) corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento financeiro ou de uma carteira de investimentos, em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado. É o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado (taxa de juros, preços de ações e outros índices). É ligado às oscilações do mercado financeiro.

Apesar de todas as aplicações possuírem certo grau de risco, que pode ou não ser equivalente ao retorno pretendido, é possível tomar algumas medidas visando a redução do risco da carteira ao mesmo tempo em que potencializa os retornos, como, por exemplo, diversificando.

Os riscos da Carteira de Investimentos do IPMU são baixos e a diversificação tornou-se mais do que uma opção para os investidores, tornou-se uma obrigação. Quem não diversificar os investimentos corre o risco de ter resultados insatisfatórios que podem comprometer uma carteira ou um fundo de investimentos.



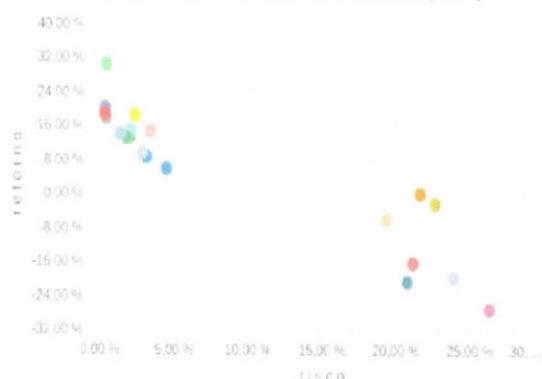
Gráficos

Retorno Acumulado - 31/12/2020 a 31/01/2023 (diária)



- Portfólio Carteira IPMU 2023
- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL
- art. 7 I a - res. 4963_2021
- art. 7 I b - res. 4963_2021
- art. 7 III a - res. 4963_2021
- art. 8 I - res. 4963_2021
- BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES
- BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
- ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
- SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
- SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO
- SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI
- NTN-B 760199 20240815
- Meta Atuinal 2023 - Índice INPC +5,150%
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)
- INPC
- CDI

Risco x Retorno - 31/12/2020 a 31/01/2023 (diária)

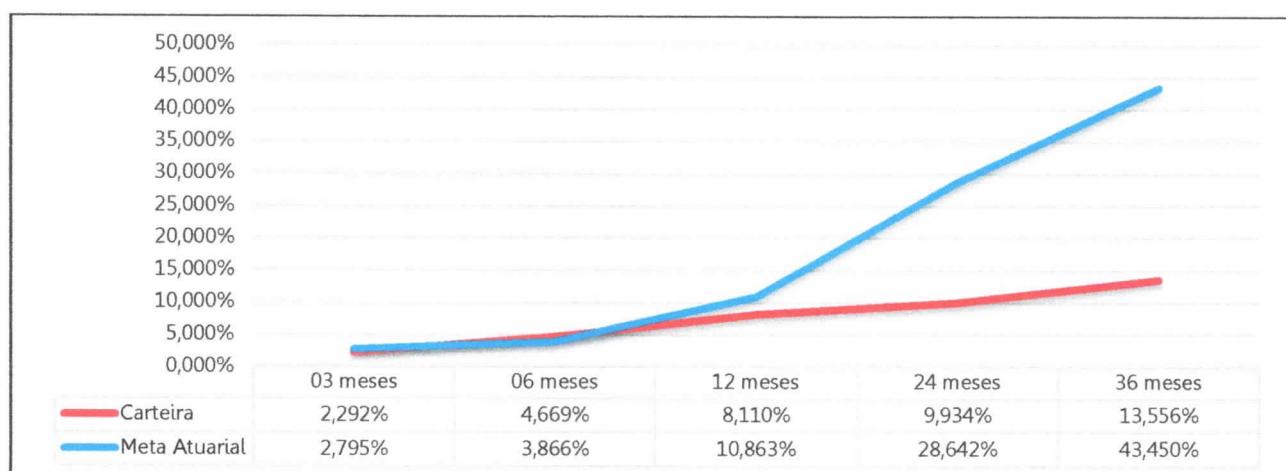
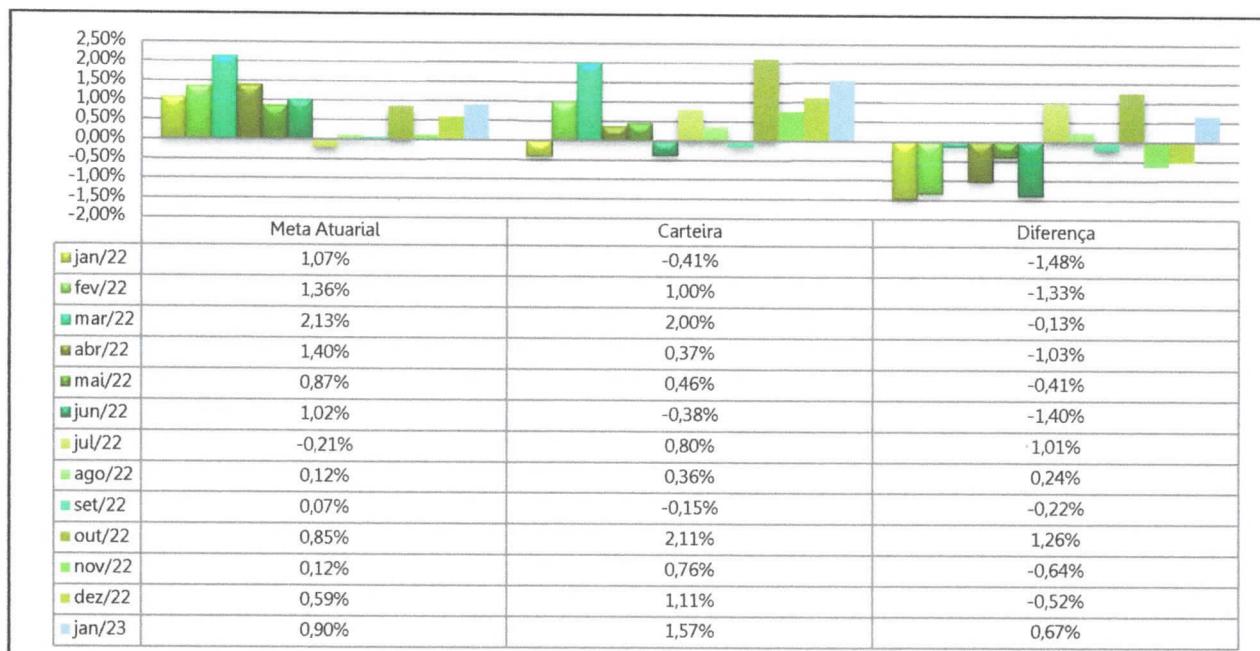


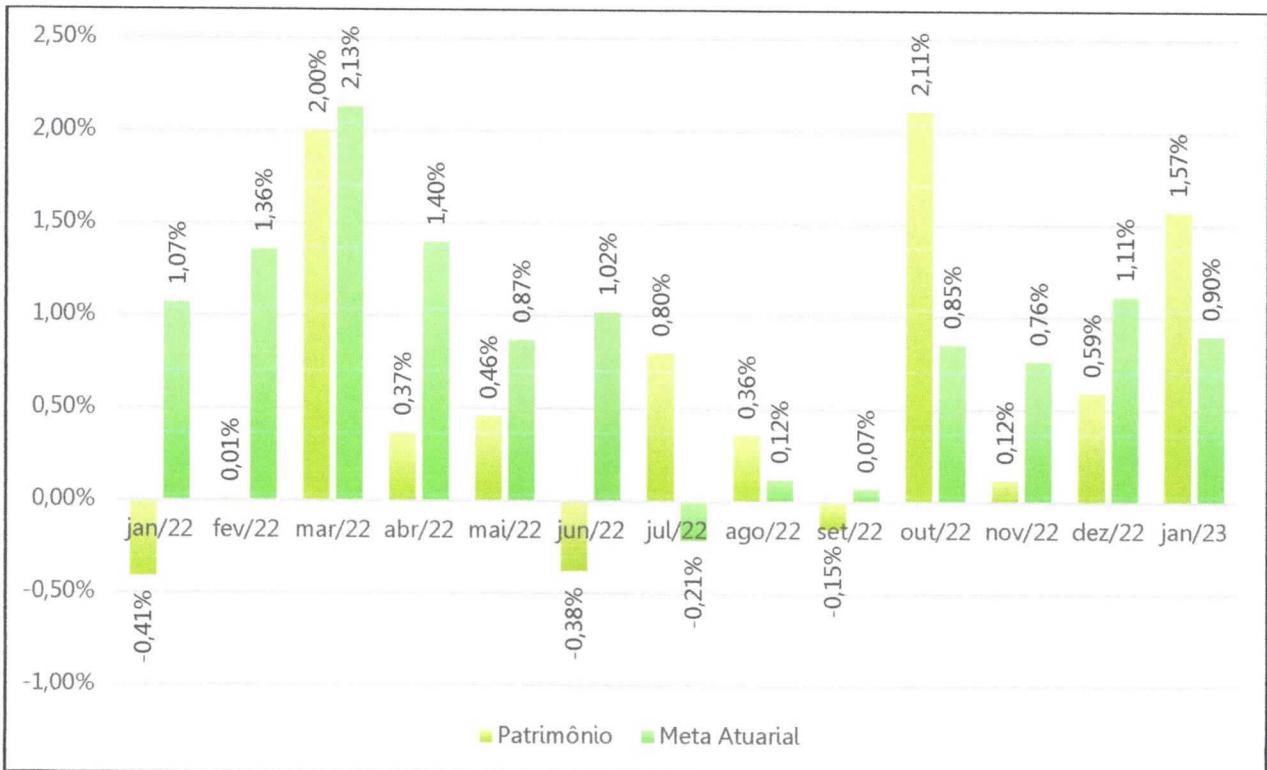
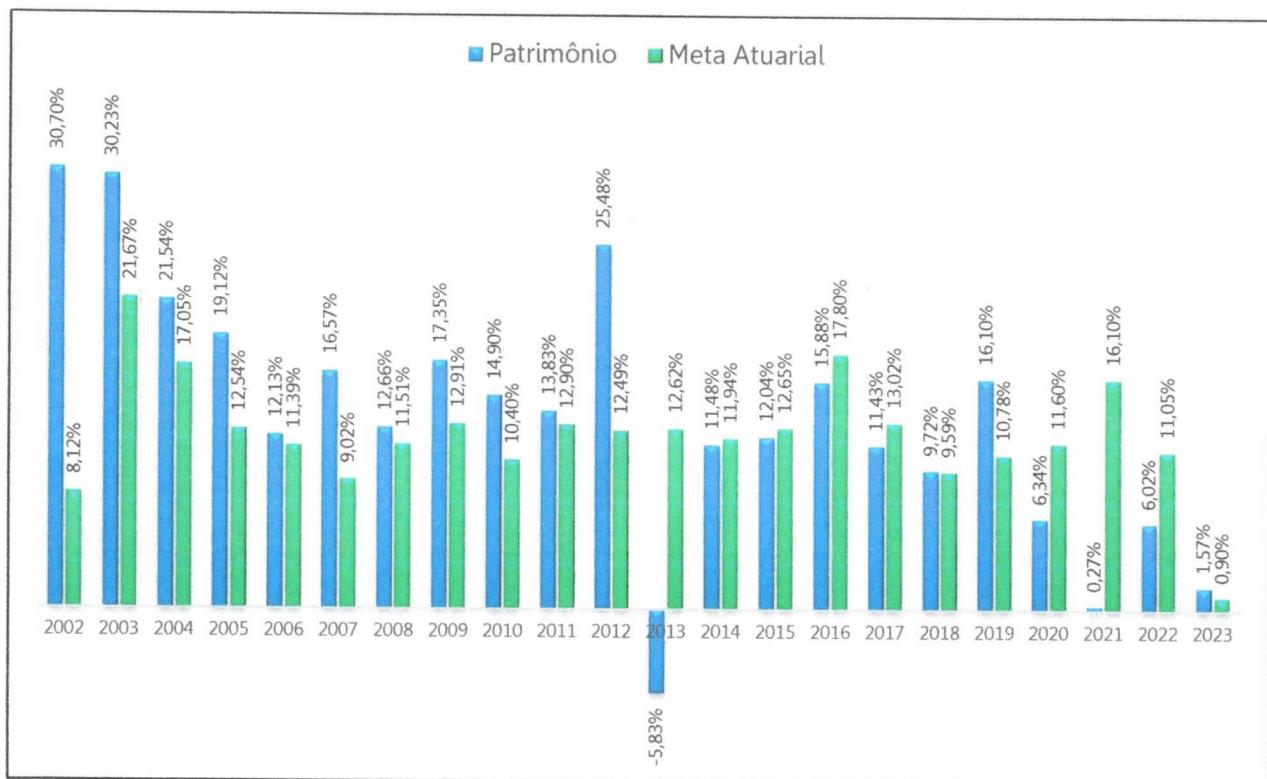
9. – Meta Atuarial

A Portaria MF nº 464/2018, que estabelece as normas aplicáveis às avaliações atuariais dos RPPSs, determina que a taxa atuarial de juros a ser utilizadas nas Avaliações Atuariais seja o menor percentual dentre o valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos e a taxa de juros parâmetro.

Meta atuarial é a rentabilidade mínima que um **RPPS** precisa auferir para que não haja perdas **atuariais** causadas pelo descasamento entre a hipótese utilizada (taxa de juros atuarial) e a rentabilidade alcançada.

Para o exercício de 2023, considerando o resultado da duração o passivo do IPMU a taxa de juros definida é de **5,15% + INPC**.



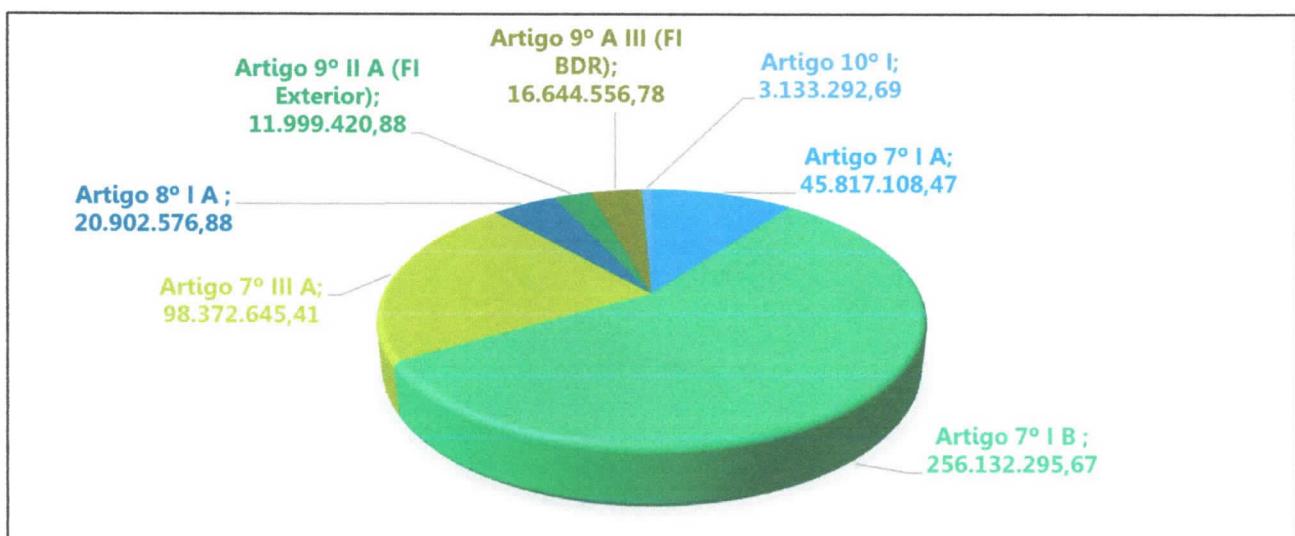
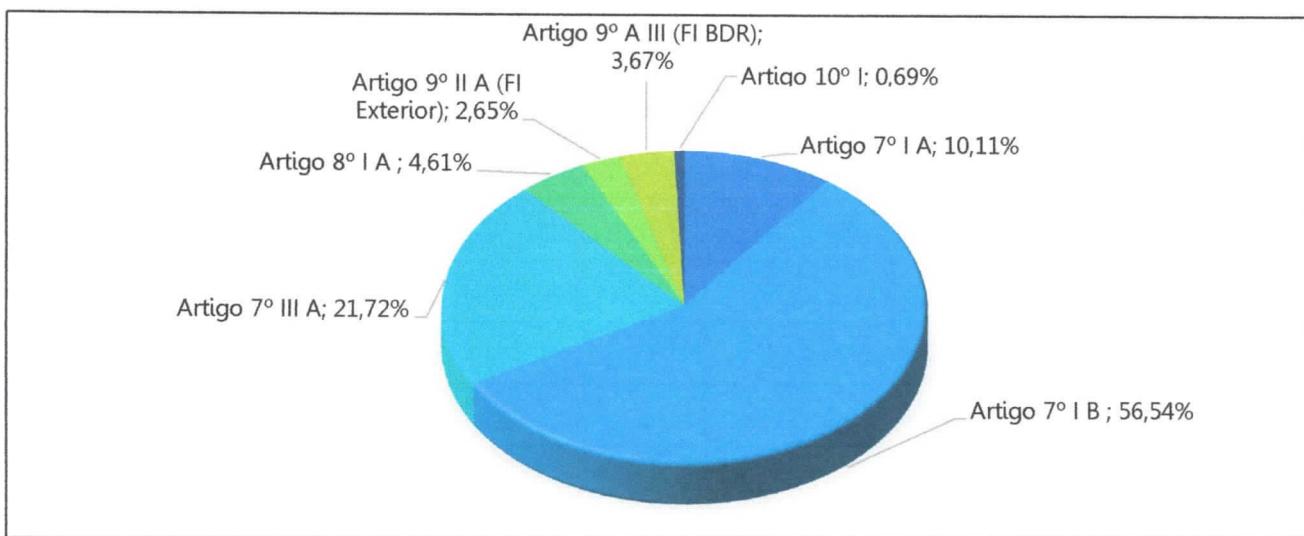


10. – Enquadramento

Com relação ao enquadramento, os recursos do IPMU estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução 4963/2021.

Os investimentos também estão distribuídos em atendimento aos limites estabelecidos na Política de Investimentos elaborada pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração e ratificada pelo Comitê de Investimentos.

O controle desse risco é feito por meio do acompanhamento dos relatórios de investimentos e a mudança de posição se fará de forma a minimizar perdas de rentabilidade.



300.000.000,00

250.000.000,00

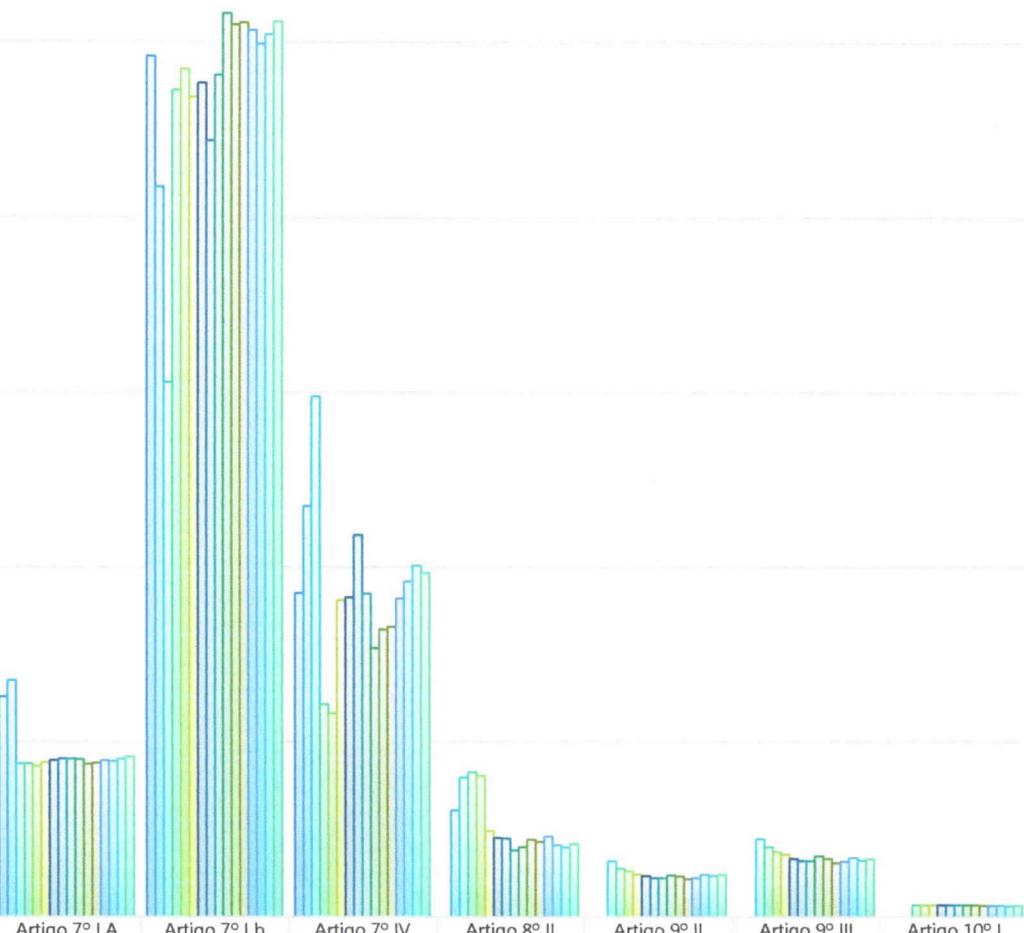
200.000.000,00

150.000.000,00

100.000.000,00

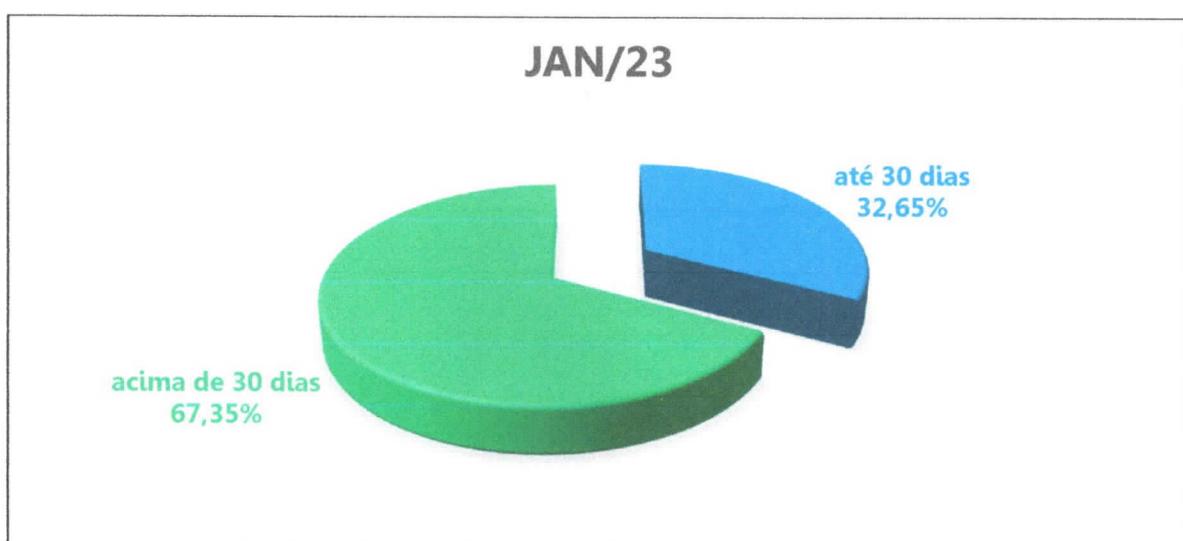
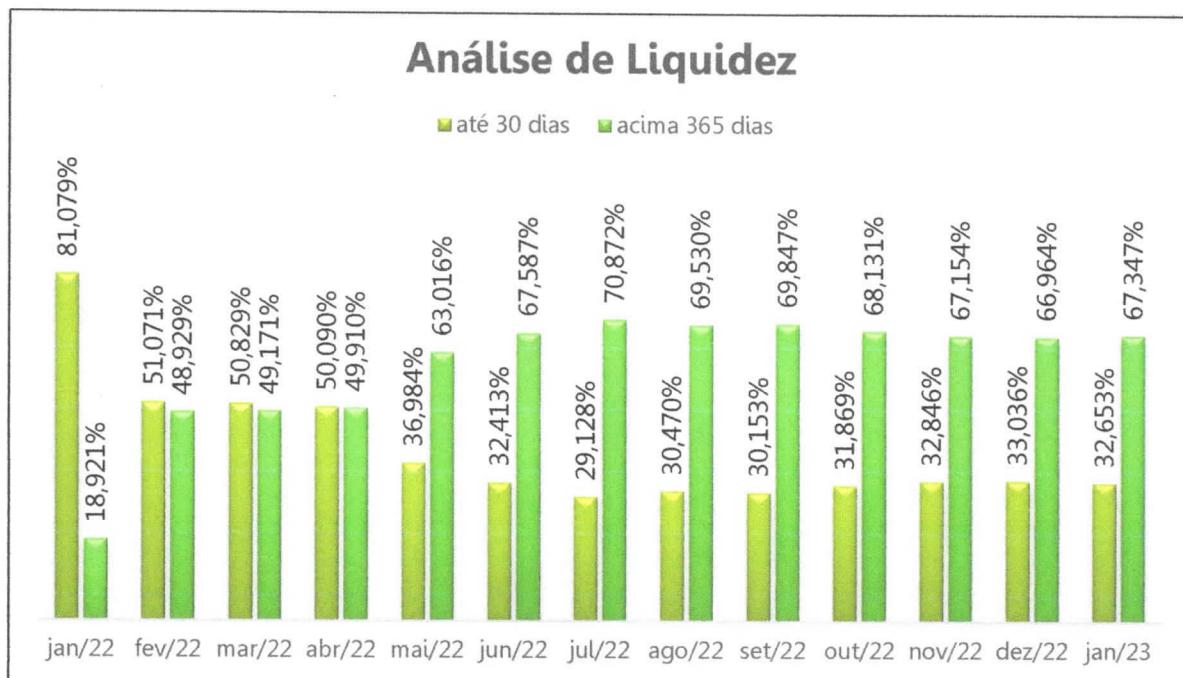
50.000.000,00

0,00



11. – Análise de Liquidez

Liquidez, em contabilidade, corresponde à velocidade e facilidade com a qual um ativo pode ser convertido em caixa. Na realidade, a liquidez possui duas dimensões: facilidade de conversão versus perda de valor. Qualquer ativo pode ser convertido em caixa rapidamente, desde que se reduza suficientemente o preço.



12. – Alocação por gestor

Para a diversificação de ativos, a Política de Investimentos para 2022 estabelece que o IPMU deverá manter seus recursos em no mínimo 03 (três) e no máximo 12 (doze) instituições financeiras, devidamente autorizadas a funcionar no País pelo Banco Central do Brasil, cujos gestores e administradores figurem entre os 10 (dez) primeiros colocados no ranking da Anbima – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capital, não ocorrendo limitação de alocação por gestor/administrador.

Os recursos aplicados pelo IPMU distribuem-se entre instituições financeiras objeto de prévio credenciamento, que atendem aos parâmetros traçados pela Resolução CMN nº 3.922/10 e suas atualizações e pela Portaria MPS nº 519/11.

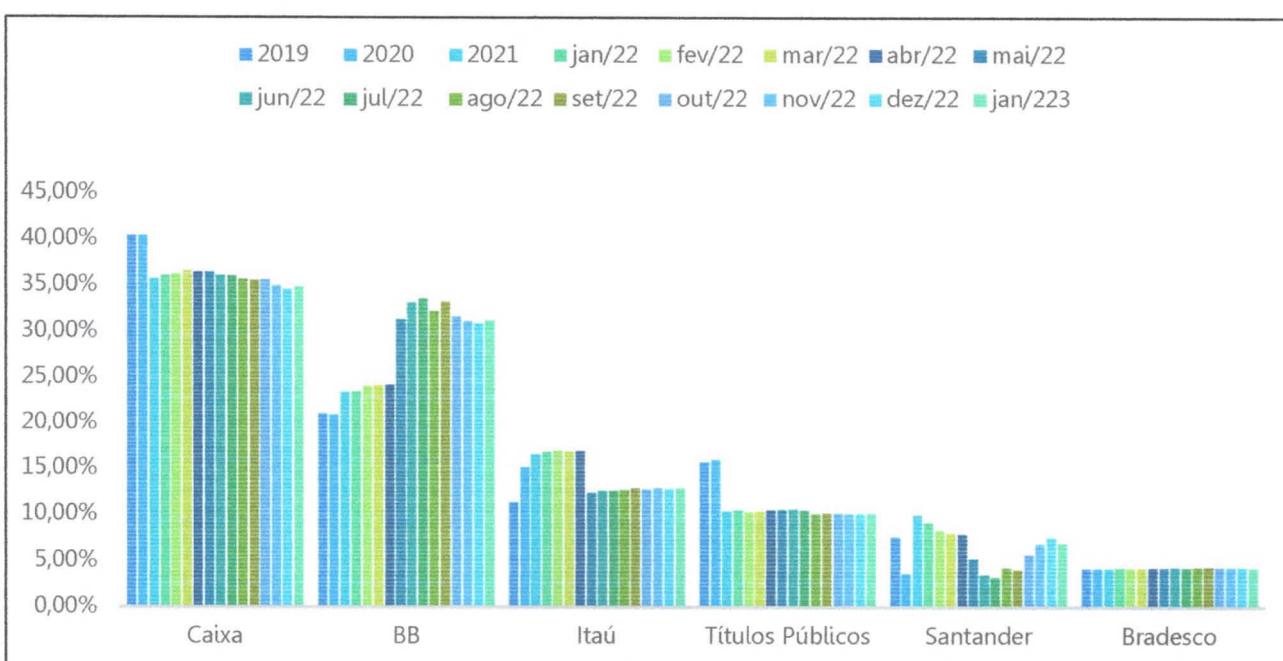
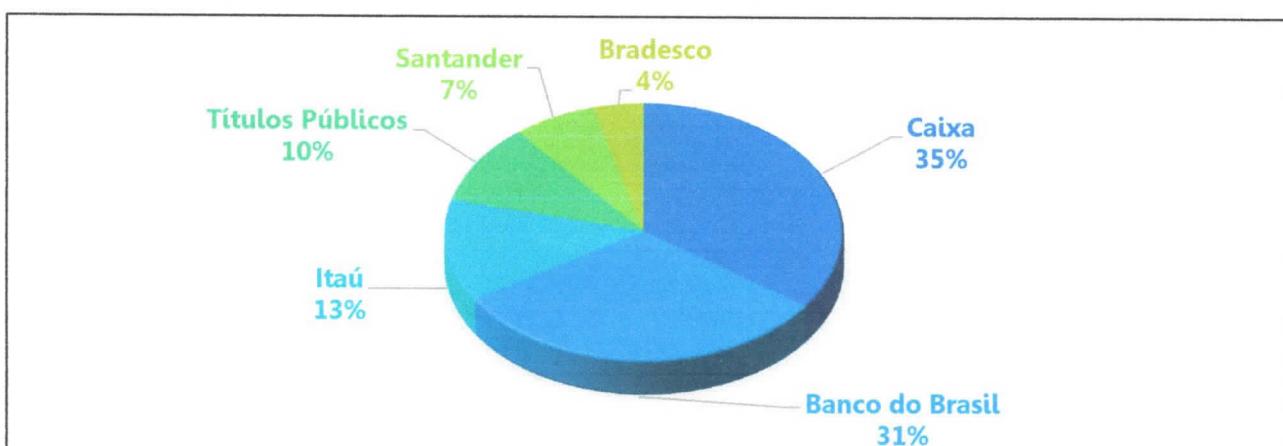
Todas as Instituições Financeiras Credenciadas pelo IPMU estão publicadas no site institucional e podem ser acessadas através do endereço eletrônico:

<https://ipmu.com.br/site/comite-de-investimentos/credenciamento-de-instituicoes-para-investimentos/>

https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/administradores.htm

https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/gestores.htm

https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm



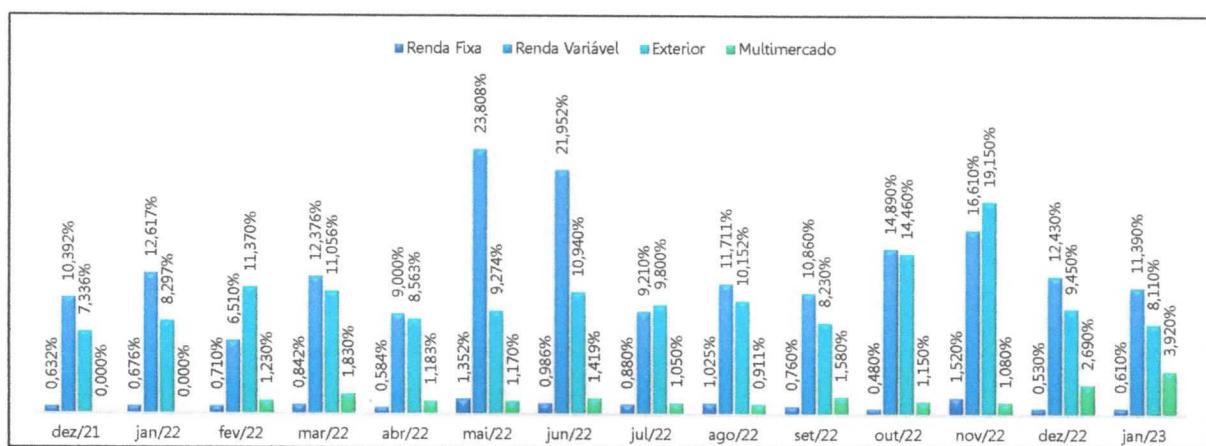
	Fundo	CNPJ	Gestor	Patrimônio Sob Gestão	Aplicação IPMU	% Participação
1	BB Previd. RF TP 2023	15.486.093/0001-83	BB Gestão DTVM	1.478.692.873.855,68	75.589.971,29	0,0051%
2	BB Previd. RF TP 2024	44.345.590/0001-60	BB Gestão DTVM	1.478.692.873.855,68	51.371.192,92	0,0035%
3	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	BB Gestão DTVM	1.478.692.873.855,68	7.557.552,08	0,0005%
4	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	BB Gestão DTVM	1.478.692.873.855,68	6.526.183,50	0,0004%
					141.044.899,79	0,0095%
5	Bradesco Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Bradesco	590.484.484.385,01	19.045.365,86	0,0032%
6	Caixa Brasil TP 2023	44.683.378/0001-02	Caixa DTVM	504.532.408.376,39	78.166.059,45	0,0155%
7	Caixa Brasil TP 2024	20.139.595/0001-78	Caixa DTVM	504.532.408.376,39	51.005.072,01	0,0101%
8	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Caixa DTVM	504.532.408.376,39	13.345.024,80	0,0026%
9	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Caixa DTVM	504.532.408.376,39	2.294.300,11	0,0005%
10	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Caixa DTVM	504.532.408.376,39	10.118.373,28	0,0020%
11	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	Caixa DTVM	504.532.408.376,39	3.133.292,69	0,0006%
					158.062.122,34	0,0313%
12	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Itaú Unibanco	180.671.713.102,81	58.065.810,94	0,0321%
13	Santander RF Ref. DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	Santander Asset	270.793.593.176,18	18.290.663,41	0,0068%
14	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Santander Asset	270.793.593.176,18	2.970.805,20	0,0011%
15	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Santander Asset	270.793.593.176,18	9.705.120,77	0,0036%
					30.966.589,38	0,0114%

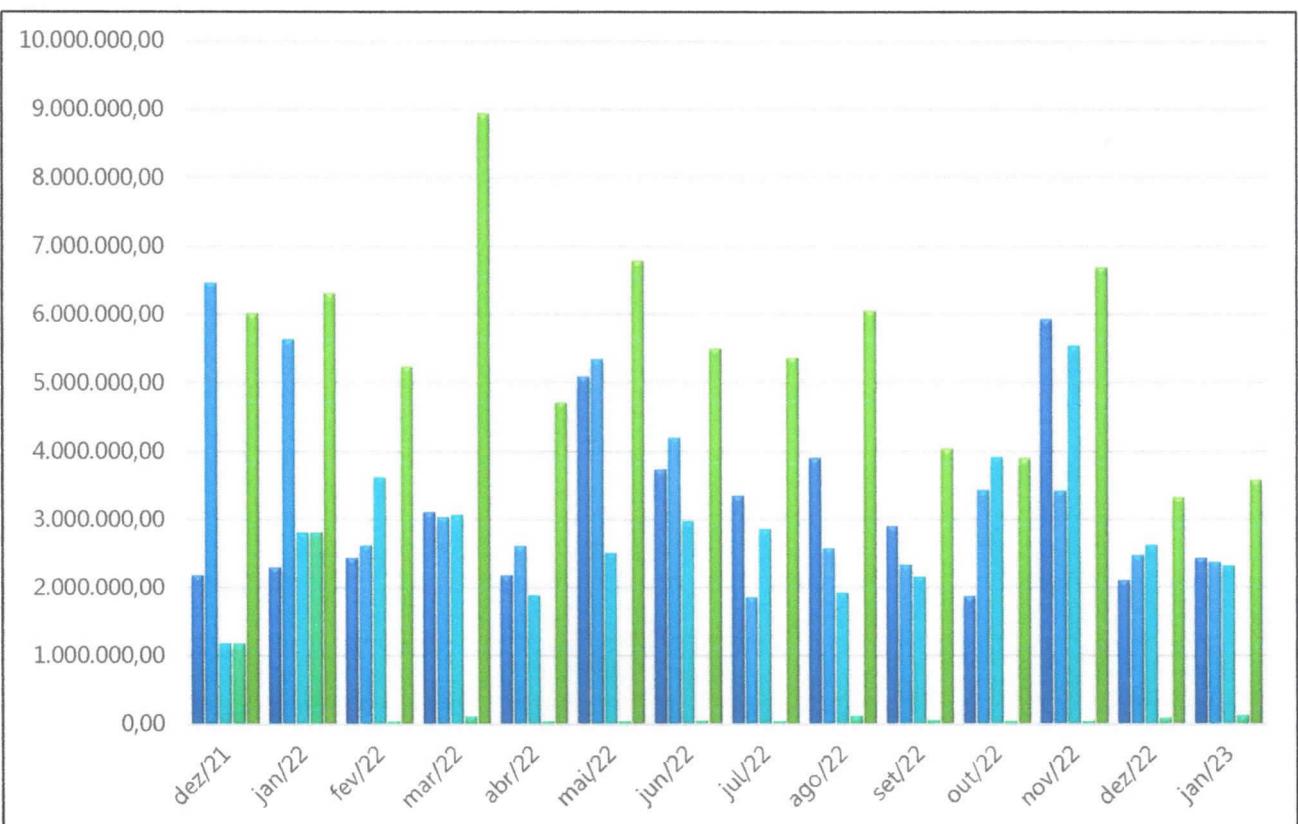
13. – Value at Risk

O VaR - Value at Risk, é um indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. Através de um cálculo estatístico, o VaR mostra a exposição ao risco financeiro que um ou mais ativos possuem em determinado dia, semana ou mês. Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

O VaR da carteira de investimentos no segmento de renda fixa e no segmento de renda variável estão em conformidade com as estratégias de risco traçadas na Política de Investimentos – PAI 2021.

O VaR apresentado pela carteira de investimentos do IPMU (quando a análise recai em nos fundos de investimentos de maneira individual) é reflexo das oscilações do mercado, mantendo-se a volatilidade e suas incertezas. Observamos os reflexos da oscilação do mercado, com alguns retornos negativos, tanto nos fundos de renda fixa quanto nos fundos de renda variável. Apesar disso, há um leve otimismo quanto a retomada, podendo proporcionar maior rentabilidade para os investimentos do IPMU.





14. – Índice de Sharp

O Índice de Sharpe é um indicador que leva em consideração a relação entre duas variáveis de grande importância nos investimentos: Risco e Retorno. Esse índice mostra a eficiência do gestor de um fundo de investimento, por exemplo, ao apresentar o quanto de risco a mais ele precisa se expor para obter mais rendimento. Ao ser necessário assumir mais risco para alcançar um mesmo rendimento de um investimento menos arriscado, admite-se que a eficiência nesse caso está comprometida.

31/01/2023	Retorno no mês	Sharpe -	Sharpe -	Saldo Consolidado
		Selic no mês	Retorno no ano	
1 - ATIVOS				
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88%	0,58	1,88%	0,58
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69%	3,04	6,69%	3,04
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	3,44	1,50%	3,44
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	1,53	1,39%	1,53
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57%	-1,68	0,57%	-1,68
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50%	3,40	1,50%	3,40
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73%	0,87	1,73%	0,87
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32%	2,01	4,32%	2,01
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76%	0,97	2,76%	0,97
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30%	1,05	3,30%	1,05
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	2,25	1,13%	2,25
NTN-B 760199 20240815	1,41%	1,64	1,41%	1,64
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93%	-1,46	0,93%	-1,46
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92%	0,60	1,92%	0,60
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	-5,65	1,05%	-5,65
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39%	1,53	1,39%	1,53
4 - TOTAL				
Portfólio Carteira IPMU 2023	1,57%	3,03	1,57%	3,03
				453.001.896,78

15. – Volatilidade

A **volatilidade** é uma medida estática que mede o risco de um ativo, de acordo com a intensidade frequênciade sua oscilação de preço em um determinado período. Por meio dela, é possível entender o histórico de um ativo, qual a probabilidade de ele subir ou cair, de acordo com o período preestabelecido, e qual será a estimativa de oscilação do seu preço no futuro. Se o preço de um ativo for muito volátil, por exemplo, é sinal de que sua cotação, em relação às flutuações do mercado, oscila muito, tornando sua compra arriscada, mas, por outro lado, proporciona maior possibilidade de lucro no curtíssimo prazo.

	Volatilidade no mês	Volatilidade no ano	Volatilidade nos últimos 3 meses	Volatilidade nos últimos 6 meses	Volatilidade nos últimos 12 meses	Volatilidade nos últimos 24 meses	Volatilidade nos últimos 36 meses	Volatilidade nos últimos 48 meses	Volatilidade nos últimos 60 meses
31/01/2023									
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	17,15%	17,15%	28,39%	27,09%	25,16%	21,43%	24,55%	22,51%	21,78%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	20,92%	20,92%	25,73%	24,94%	21,16%	20,90%	20,74%	26,42%	25,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	1,25%	1,46%	1,49%	1,87%	1,27%	3,96%	3,71%	3,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,96%	1,96%	2,67%	2,72%	2,66%				
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3,72%	3,72%	4,47%	3,67%	2,95%	1,78%	4,59%	4,13%	3,91%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (4468378000102)	1,25%	1,25%	1,46%	1,49%					
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	8,25%	8,25%	6,02%	4,91%	4,03%				
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	18,52%	18,52%	30,54%	28,50%	26,75%	22,54%	25,36%	23,15%	22,33%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	21,26%	21,26%	25,47%	24,48%	23,37%	20,67%			
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	25,62%	26,62%	30,91%	29,90%	27,50%	26,44%	34,85%	31,82%	29,40%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,04%	0,04%	0,07%	0,06%	0,12%	0,27%	0,33%	0,29%	0,26%
NTN-B 760199 20240815	1,96%	1,96%	2,68%	2,72%	2,86%	3,36%	5,71%	5,24%	5,32%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,46%	1,46%	2,27%	1,90%	1,43%	1,34%	1,24%	1,65%	1,67%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	17,25%	17,25%	24,94%	23,94%	22,21%	19,21%	21,13%	19,30%	18,61%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,15%	0,15%	0,09%	0,07%	0,08%	0,26%	0,36%	0,32%	0,29%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (2013959500178)	1,96%	1,96%	2,67%	2,71%	3,81%	4,50%	6,46%	6,12%	6,24%
2 - POR ARTIGO DA 4963									
art. 10 i - res. 4963_2021	8,25%	8,25%	6,02%	4,91%	4,03%				
art. 7 i a - res. 4963_2021	1,96%	1,96%	2,68%	2,72%	2,86%	3,36%	5,71%		
art. 7 i b - res. 4963_2021	1,44%	1,44%	1,67%	1,68%	1,84%	2,01%	4,39%		
art. 7 iii a - res. 4963_2021	0,75%	0,75%	0,95%	0,81%	0,86%	1,74%	3,36%		
art. 8 i - res. 4963_2021	23,99%	23,99%	28,67%	27,65%	24,66%	23,94%			
art. 9 ii - res. 4963_2021	17,85%	17,85%	24,89%	23,80%	22,09%				
art. 9 iii - res. 4963_2021	17,70%	17,70%	29,49%	27,65%	25,86%				

16. – Relatório de Verificação de Regularidade

A verificação da regularidade dar-se-á por após consulta ao sítio do Banco Central do Brasil - BACEN, Relação das Instituições Financeiras em Funcionamento Regular no País, Banco Comercial, Múltiplos e Caixa Econômica.
https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/relacao_instituicoes_funcionamento

As instituições financeiras investidas, relacionadas encontram-se registradas e em funcionamento regular, conforme dados do Banco Central do Brasil:

- ↳ BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ 00.000.000/0001-91)
- ↳ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A (CNPJ 30.822.936/0001-69)
- ↳ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (CNPJ 00.360.305/0001-04)
- ↳ BANCO SANTANDER S.A. (CNPJ 90.400.888/0001-42)
- ↳ BANCO BRADESCO S.A (CNPJ 60.746.948/0001-12)
- ↳ ITAÚ UNIBANCO S.A (CNPJ 60.701.190/0001-04)

17.– Relatório de Verificação de Lastro

Consulta ao sítio da CVM – Comissão de Valores Mobiliários: composição das carteiras, comparando-se com os respectivos regulamentos e lâminas registradas. No mês em análise, os lastros referentes aos fundos investidos abaixo, estão de acordo com a composição das carteiras aprovadas em seus regulamentos.

<http://conteudo.cvm.gov.br/menu/regulados/fundos/consultas/fundos.html>
https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg



18.- Deliberação Comitê de Investimentos

O **Comitê de Investimentos** do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU se reúne ordinariamente uma vez ao mês e extraordinariamente sempre que se faz necessário para tomada de deliberações que sejam urgentes e prementes, com todo cuidado para não negligenciar sua atuação. Dessa forma, as principais deliberações estão descritas nas Atas e Relatórios Gerenciais dispostas no Portal do IPMU: www.ipmu.com.br.

<https://ipmu.com.br/site/transparencia/atas/investimentos/>
<https://ipmu.com.br/site/financeiro/demonstrativo-financeiro/>

19.- Resgate e Aplicação

As “Aplicações” e os “Resgates” durante o mês foram realizadas em função das deliberações colegiadas tomadas pela governança a fim de proporcionar os ajustes necessários ao momento que atravessamos, bem como para efetuar os pagamentos dos segurados: aposentados, pensionistas, pessoal ativo do instituto e demais obrigações da gestão previdenciária.

As movimentações são detalhadas, por data, fundo e tipo de movimentação, por meio do Formulário legal denominado de: “Autorizações de Aplicação e Resgate – APR” dispostas no Portal do IPMU.

As APRs estão também registradas no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social do Ministério da Economia – ME / SPREV, onde estão disponibilizados os Demonstrativos de Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR-CADPREV.

<https://ipmu.com.br/site/financeiro/apr/>

20.- Conclusão

Este Relatório Financeiro tem como objetivo apresentar a evolução patrimonial e os principais aspectos dos investimentos dos recursos financeiros do IPMU (rentabilidade e risco das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos), em consonância com a legislação em vigor e a transparência da gestão. A estratégia de investimentos adotada pelos responsáveis pela gestão dos recursos financeiros do IPMU tem como ponto central o respeito às condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência dos ativos financeiros a serem escolhidos mediante avaliações criteriosas, tanto quantitativas quanto qualitativas. O presente Relatório inicia-se por uma breve abordagem acerca do cenário econômico nacional e internacional e segue com o detalhamento da composição da carteira de investimentos por classe de ativos, perpassando pela análise dos indicadores de desempenho e risco, relação analítica dos ativos e os dados referentes ao gerenciamento de riscos, dentre eles a volatilidade, o retorno mensal e a liquidez da carteira, além da aderência à Política de Investimentos. Acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do IPMU e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

O relatório contém seus valores registrados pela Contabilidade. Foram analisadas a legalidade e a conformidade com a Política de Investimentos – PAI 2023, refletindo as movimentações financeiras que atenderam aos requisitos legais e que atende às necessidades da gestão dos investimentos.

O IPMU busca rentabilidade ainda que moderada, sem expor o patrimônio a maiores riscos. Consequentemente, os recursos estão alocados em fundos de investimentos de renda fixa e renda variável de grau de risco “muito baixo/baixo/médio”.

Carteira de investimentos com perfil "Moderado" com "Tendência Conservadora" que busca manter a maior parte dos investimentos em fundos que tendem a ter retornos positivos, direcionando um percentual para aplicação em fundos com mais riscos que tendem a ter maiores retornos, na busca de cumprir a Meta Atuarial (equilíbrio atuarial e financeiro) para assegurar o pagamento dos benefícios de aposentadoria e pensão.

A Carteira de Investimentos do IPMU, reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal.

As alocações dos recursos do IPMU encontram-se em sintonia com as melhores práticas de gestão financeira do mercado para este segmento, considerando que a performance geral da autarquia acompanhou o desempenho do mercado financeiro, diversificada em 15 (quinze) fundos de investimentos e 01 (uma) carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2024. A diversificação busca evitar que a rentabilidade esteja exposta ao mesmo tipo de risco, com estratégias em diferentes indexadores para proporcionar o equilíbrio necessário à segurança, liquidez, reduzindo o risco consolidado nos investimentos.

Os dados de janeiro/2023 em comparação com dezembro/2022 demonstram a sinalizavam de ampliar a exposição em investimentos em renda fixa de curto prazo, manutenção da exposição em renda variável nacional e no exterior.

Os riscos da carteira de investimentos do IPMU permanecem elevados na medida em que segue o cenário de fortes oscilações das cotações das ações e dos preços dos ativos de emissores públicos e privados. No tocante ao risco de crédito na medida em que há uma concentração dos recursos investidos em fundos com carteiras formadas exclusivamente por títulos públicos federais, podemos considerar que este fator de risco foi bem gerenciado.

O rendimento da Carteira de Investimentos do IPMU no primeiro mês de 2023 foi de R\$ 7.046.551,75 (sete milhões quarenta e seis mil quinhentos e cinquenta e um reais e setenta e cinco centavos), 1,57% de retorno. Resultado superior a Meta Atuarial (INPC + 5,15%) de janeiro: 0,90%.

Movimentações:

No primeiro mês do ano não ocorreu alteração na Carteira de Investimentos. As receitas foram direcionadas ao fundo de investimentos Santander Renda Fixa DI Institucional Premium (R\$ 397.000,00 – trezentos e noventa e sete mil reais). Com relação as despesas para pagamento da folha dos aposentados e pensionistas, regate do fundo de investimentos Santander Renda Fixa DI Institucional Premium (R\$ 3.500.000,00 – três milhões e quinhentos mil reais). Para custear as despesas administrativas, resgate do fundo de investimentos Santander Ativo Renda Fixa (R\$ 20.000,00 – vinte mil reais).

Estratégia de Investimentos:

Em janeiro, não houve decisões acerca de realocações. Em renda fixa, reforço no posicionamento de exposição positiva em ativos indexados à inflação e curto prazo (fundos atrelados à taxa DI), buscando capturar as oportunidades de prêmio na curva de juros. Para Renda Variável, continuar acompanhando o mercado, sem movimentação, considerando a volatilidade nos últimos meses, em consequência, desvalorização dos fundos. Em Investimento no exterior, manutenção da exposição sem novos aportes, diante da grande volatilidade desde o início de 2022 e permanente em 2023.

Ubatuba, 10 de fevereiro de 2023

Sirleide da Silva
Presidente do Instituto de Previdência
Municipal de Ubatuba

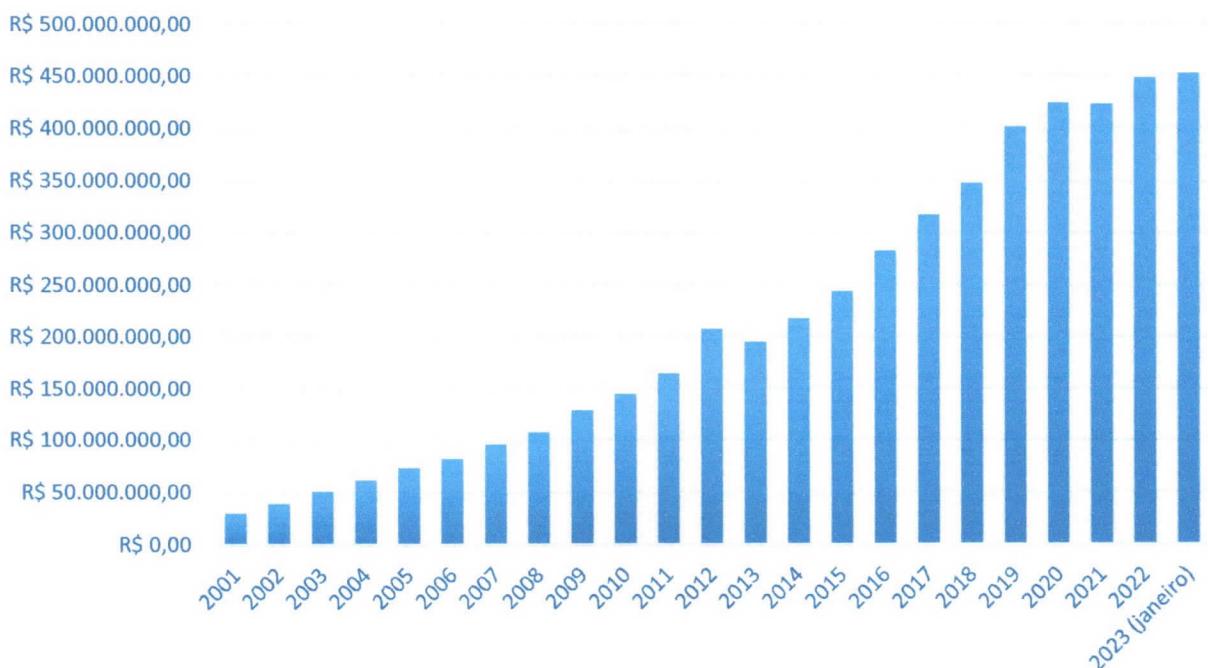
Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro do Instituto de
Previdência Municipal de Ubatuba

Wellington Diniz
Controle Interno



ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

2001	R\$ 29.673.542,26
2002	R\$ 38.783.607,62
2003	R\$ 50.508.505,19
2004	R\$ 61.389.707,26
2005	R\$ 73.126.810,77
2006	R\$ 81.993.867,57
2007	R\$ 95.577.547,91
2008	R\$ 107.679.653,49
2009	R\$ 129.356.586,31
2010	R\$ 145.183.600,57
2011	R\$ 165.255.228,91
2012	R\$ 207.355.171,18
2013	R\$ 195.262.412,60
2014	R\$ 217.682.873,02
2015	R\$ 243.893.483,43
2016	R\$ 282.264.739,86
2017	R\$ 317.453.068,61
2018	R\$ 347.492.604,50
2019	R\$ 401.568.842,56
2020	R\$ 424.595.773,03
2021	R\$ 423.821.210,55
2022	R\$ 449.078.345,32
2023 (janeiro)	R\$ 453.001.896,78





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000
Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

VALORIZAÇÃO E DESVALORIZAÇÃO

Variações	Dezembro/2022	Valorização	Desvalorização	Acumulado	Janeiro/2023
Artigo 7º I A (100% PL)	45.181.514,39	635.594,08	0,00	635.594,08	45.181.514,39
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	45.181.514,39	635.594,08	0,00	635.594,08	45.181.514,39
Artigo 7º I B (até 100% PL)	252.461.019,54	3.671.276,13		3.671.276,13	252.461.019,54
BB Previdenciário Títulos 2023	74.472.341,41	1.117.629,88	0,00	1.117.629,88	74.472.341,41
BB Previdenciário Títulos 2024	50.668.186,01	703.006,91	0,00	703.006,91	50.668.186,01
Caixa Brasil Títulos 2023	77.013.290,30	1.152.769,15	0,00	1.152.769,15	77.013.290,30
Caixa Brasil Títulos 2024	50.307.201,82	697.870,19	0,00	697.870,19	50.307.201,82
Artigo III A (até 60% PL)	100.492.925,93	1.002.719,48	0,00	1.002.719,48	100.492.925,93
Bradesco FIC FI Alocação	18.937.772,63	107.593,23	0,00	107.593,23	18.937.772,63
Itaú Institucional Referenciado DI	57.416.455,24	649.355,70	0,00	649.355,70	57.416.455,24
Santander RF Ativo (350)	2.963.271,36	27.533,84	0,00	27.533,84	2.963.271,36
Santander FI Institucional Premium (150)	21.175.426,70	218.236,71	0,00	218.236,71	21.175.426,70
Artigo 8º I A (até 30% PL)	20.002.039,57	900.537,31	0,00	900.537,31	20.002.039,57
BB Retorno Total FIC Ações	7.083.823,76	473.728,32	0,00	473.728,32	7.083.823,76
Caixa FI Ações Small Cap Ativo	12.918.215,81	426.808,99	0,00	426.808,99	12.918.215,81
Artigo 9º II (até 10% PL)	11.755.489,02	243.931,86		243.931,86	11.755.489,02
Caixa Multigestor Equities	2.232.731,74	61.568,37	0,00	61.568,37	2.232.731,74
Santander Global Equities	9.522.757,28	182.363,49	0,00	182.363,49	9.522.757,28
Artigo 9º III (até 10% PL)	16.105.234,88	539.321,90	0,00	539.321,90	16.105.234,88
BB Ações ESG Globais	6.405.632,66	120.550,84	0,00	120.550,84	6.405.632,66
Caixa Ações BDR Nível I	9.699.602,22	418.771,06	0,00	418.771,06	9.699.602,22
Artigo 10º I (até 10% PL)	3.080.121,70	53.170,99	0,00	53.170,99	3.080.121,70
Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	3.080.121,70	53.170,99	0,00	53.170,99	3.080.121,70
Consolidado	449.078.345,03	7.046.551,75	0,00	7.046.551,75	449.078.345,03



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Valorização e Desvalorização

	Valorização	Desvalorização	Consolidado	
2019	54.216.306,30	-6.115.160,51	48.101.145,79	
2020	47.585.857,19	-22.385.279,76	25.200.577,43	
2021	30.689.345,11	-29.194.274,13	1.495.070,98	
2022	52.547.251,15	-27.432.745,87	25.114.505,28	
jan/23	7.046.551,75	0,00	7.046.551,75	
fev/23	0,00	0,00	0,00	
mar/23	0,00	0,00	0,00	
abr/23	0,00	0,00	0,00	
mai/23	0,00	0,00	0,00	
jun/23	0,00	0,00	0,00	
jul/23	0,00	0,00	0,00	
ago/23	0,00	0,00	0,00	
set/23	0,00	0,00	0,00	
out/23	0,00	0,00	0,00	
nov/23	0,00	0,00	0,00	
dez/23	0,00	0,00	0,00	
	7.046.551,75	0,00		7.046.551,75



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Rentabilidade Variações e Orçamentária

jan/23

Variações

Orçamentária

Títulos Públicos Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)	635.594,08	0,00
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	635.594,08	0,00
Fundos 100% Títulos Públicos Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)	3.671.276,13	0,00
BB Previdenciário RF TP XI 2023	1.117.629,88	0,00
BB Previdenciário RF TP XI 2024	703.006,91	0,00
Caixa Brasil Título Público 2023	1.152.769,15	0,00
Caixa Brasil Título Público 2024	697.870,19	0,00
Fundo Renda Fixa Artigo 7º –III (até 60%)	756.948,93	245.770,55
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	107.593,23	0,00
Itaú Institucional Referenciado DI	649.355,70	0,00
Santander Institucional Premium (150)	0,00	218.236,71
Santander Ativo Renda Fixa (350)	0,00	27.533,84
Fundo Renda Variável Artigo 8º I (até 30%)	900.537,31	0,00
BB Ações Retorno Total	473.728,32	0,00
Caixa FI Ações Small Caps	426.808,99	0,00
Fundo Renda Variável Investimentos Exterior Artigo 9º II (até 10%)	243.931,86	0,00
Caixa Multigestor Global Equities	61.568,37	0,00
Santander Global Equiteis	182.363,49	0,00
Fundo Renda Variável Investimento Exterior Artigo 9º III (até 10%)	539.321,90	0,00
BB Ações ESG Globais	120.550,84	0,00
Caixa Ações BDR Nível I	418.771,06	0,00
Fundo Estruturados 10º I (até 10%)	53.170,99	0,00
Caixa Capital Progido Bolsa de Valores IV	53.170,99	0,00
	6.800.781,20	245.770,55
	7.046.551,75	



Rentabilidade 2023

Janeiro	Saldo	Retorno Mês (R\$)	% PL IPMU	Mês (%)	Ano (%)
Caixa Títulos Públicos 2023	78.166.059,45	1.152.769,15	17,255%	1,3872%	1,3872%
BB Títulos Públicos 2023	75.589.971,29	1.117.629,88	16,686%	1,5007%	1,5007%
Itaú Institucional Referenciado DI	58.065.810,94	649.355,70	12,818%	1,1310%	1,1310%
BB Títulos Públicos 2024	51.371.192,92	703.006,91	11,340%	1,3875%	1,3875%
Caixa Títulos Públicos 2024	51.005.072,01	697.870,19	11,259%	1,3872%	1,3872%
Títulos Públicos 2024	45.817.108,47	635.594,08	10,114%	1,4068%	1,4068%
Santander Institucional Premium	18.290.663,41	218.236,71	4,038%	1,0495%	1,0495%
Bradesco Alocação Dinâmica	19.045.365,86	107.593,23	4,204%	0,5700%	0,5700%
Caixa FI Ações Small Caps	13.345.024,80	426.808,99	2,946%	3,3039%	3,3039%
Caixa Ações BDR Nível I	10.118.373,28	418.771,06	2,234%	4,3174%	4,3174%
Santander Global Equities IE	9.705.120,77	182.363,49	2,142%	1,9150%	1,9150%
BB Ações Retorno Total	7.557.552,08	473.728,32	1,668%	6,6874%	6,6874%
BB Ações ESG Globais	6.526.183,50	120.550,84	1,441%	1,1882%	1,1882%
Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	3.133.292,69	53.170,99	0,692%	1,7263%	1,7263%
Santander Ativo Renda Fixa	2.970.805,20	27.533,84	0,656%	0,9344%	0,9344%
Caixa Multigestor Equities IE	2.294.300,11	61.568,37	0,506%	2,7575%	2,7575%

Patrimônio**453.001.896,78****7.046.551,75****1,570%****1,570%****Meta Atuarial****Mês****Ano****0,90%****0,90%**

Gestão	Classificação CVM	Data	AUM	Aplicação	Resgate	Captacão Líquida
BB Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 1.478.692.873.855,68	R\$ 321.117.933.568,10	R\$ 301.628.244.703,37	R\$ 19.489.688.864,73
Itaú Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 643.820.693.305,70	R\$ 163.226.126.758,76	R\$ 179.854.973.295,38	-R\$ 16.628.846.536,62
Bradesco Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 590.484.484.385,01	R\$ 61.887.742.913,95	R\$ 56.790.036.533,28	R\$ 5.097.706.380,67
Caixa DTV/M	Tudo	31/01/2023	R\$ 504.532.408.376,39	R\$ 53.291.498.562,66	R\$ 50.392.090.845,08	R\$ 2.899.407.717,58
Brasilprev	Tudo	31/01/2023	R\$ 337.830.321.468,91	R\$ 13.609.308.865,65	R\$ 12.782.599.926,07	R\$ 826.708.939,58
Santander Brasil Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 270.793.593.176,18	R\$ 27.242.442.878,18	R\$ 25.768.046.398,72	R\$ 1.474.396.479,46
Itaú DTV/M	Tudo	31/01/2023	R\$ 180.671.713.102,81	R\$ 3.295.858.257,82	R\$ 4.353.955.130,27	-R\$ 1.058.096.872,45
Itaú Unibanco	Tudo	31/01/2023	R\$ 146.230.071.656,95	R\$ 7.047.355.811,35	R\$ 7.414.080.580,32	-R\$ 366.724.768,98
Safra Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 117.752.052.483,90	R\$ 10.405.591.820,75	R\$ 9.548.254.484,35	R\$ 857.337.336,40
BTG Pactual W/M Gestão de Recursos	Tudo	31/01/2023	R\$ 86.560.588.092,66	R\$ 2.318.297.002,72	R\$ 2.016.125.773,95	R\$ 302.171.228,78
Credit Suisse Hedging-Griffo	Tudo	31/01/2023	R\$ 77.471.708.322,83	R\$ 8.441.541.287,58	R\$ 7.718.208.331,29	R\$ 723.332.956,29
EFPC FUNCEF	Tudo	31/01/2023	R\$ 74.578.231.751,60	R\$ 1.747.062.473,17	R\$ 1.789.715.214,88	-R\$ 42.652.741,71
Sicredi	Tudo	31/01/2023	R\$ 74.130.715.987,64	R\$ 29.282.081.460,92	R\$ 30.140.071.631,79	-R\$ 857.990.170,87
XP Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 73.212.914.271,94	R\$ 13.704.319.867,49	R\$ 12.835.431.542,89	R\$ 868.888.324,60
BTG Pactual Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 70.190.915.989,44	R\$ 15.854.597.616,60	R\$ 18.571.974.055,12	-R\$ 2.717.376.438,52
SPX Capital	Tudo	31/01/2023	R\$ 56.550.044.357,05	R\$ 999.917.044,72	R\$ 2.179.205.135,66	-R\$ 1.179.288.090,94
BNP Paribas Asset Management	Tudo	31/01/2023	R\$ 55.518.151.806,29	R\$ 4.911.124.280,79	R\$ 4.975.848.575,81	-R\$ 64.724.295,03
Banco Santander	Tudo	31/01/2023	R\$ 48.254.077.153,46	R\$ 937.447.791,34	R\$ 1.178.734.475,30	-R\$ 241.286.683,96
Kinea Investimentos	Tudo	31/01/2023	R\$ 45.397.452.020,56	R\$ 1.774.594.555,44	R\$ 1.021.835.204,70	R\$ 752.759.350,74
Icatu Vanguarda	Tudo	31/01/2023	R\$ 38.954.003.909,88	R\$ 1.885.844.449,01	R\$ 1.214.122.582,30	R\$ 671.721.866,71



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Geral - 2023

Janeiro	Valor	% PL	% Política	% Política Superior
Artigo 7º I (até 100%)	45.817.108,47	10,11%	12,00%	50,00%
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	45.817.108,47	10,11%		
Artigo 7º I B (até 100%)	256.132.295,67	56,54%	44,00%	50,00%
BB Previdenciário RF TP 2023	75.589.971,29	16,69%		
BB Previdenciário RF TP 2024	51.371.192,92	11,34%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	78.166.059,45	17,26%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	51.005.072,01	11,26%		
7º III A (até 60%)	98.372.645,41	21,72%	30,00%	30,00%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	19.045.365,86	4,20%		
Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	58.065.810,94	12,82%		
Santander Ativo Renda Fixa (350)	2.970.805,20	0,66%		
Santander Institucional Premium (150)	18.290.663,41	4,04%		
Artigo 8º I A (até 30%)	20.902.576,88	4,61%	6,00%	15,00%
BB Ações Retorno Total	7.557.552,08	1,67%		
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	13.345.024,80	2,95%		
Artigo 9º II (até 10%)	11.999.420,88	2,65%	3,00%	10,00%
Caixa Multigestor Global Equities IE	2.294.300,11	0,51%		
Santander Global Equities	9.705.120,77	2,14%		
Artigo 9º III (até 10%)	16.644.556,78	3,67%	4,00%	10,00%
BB Ações ESG Globais	6.526.183,50	1,44%		
Caixa Ações BDR Nível I	10.118.373,28	2,23%		
Artigo 10º I (até 10%)	3.133.292,69	0,69%	1,00%	5,00%
Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores IV Multimercado	3.133.292,69	0,69%		
Consolidado	453.001.896,78	100,00%		

Renda Fixa	400.322.049,55	88,37%	88,37%
Rrenda Variável	20.902.576,88	4,61%	
Renda Variável Exterior	28.643.977,66	6,32%	11,63%
Extruturado	3.133.292,69	0,69%	

453.001.896,78

Nome	no mês - diária		nos últimos 3 meses - diária		Retorno nos últimos 6 meses - diária		nos últimos 12 meses - diária		nos últimos 24 meses - diária		nos últimos 36 meses - diária		Liquidez
	02/01/2023 até 31/01/2023	03/11/2022 até 31/01/2023	03/05/2022 até 31/01/2023	01/02/2022 até 31/01/2023	01/02/2021 até 31/01/2023	29/01/2020 até 31/01/2023							
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88%	1,88%	4,19%	-2,88%	-15,53%	-4,97%	42,86%	4					
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69%	6,69%	-5,93%	5,44%	-5,20%	-13,91%	-22,54%	3					
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	1,50%	3,23%	5,56%	12,98%	18,07%	27,52%	0					
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	1,39%	2,23%	4,52%	10,57%			0					
BRADESCO alocação dinâmica FIC renda fixa	0,57%	0,57%	0,90%	4,73%	9,11%	9,83%	13,80%	4					
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73%	1,73%	0,60%	-7,41%	-5,03%			2					
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32%	4,32%	7,65%	-5,46%	-17,40%	-8,03%	42,43%	3					
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76%	2,76%	9,37%	-2,05%	-15,67%	-24,01%		12					
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30%	3,30%	-12,02%	2,87%	-15,88%	-24,90%	-33,05%	3					
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	1,13%	3,33%	6,81%	13,47%	20,02%	22,82%	0					
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93%	0,93%	1,99%	5,00%	9,94%	13,83%	16,59%	1					
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92%	1,92%	8,22%	0,39%	-13,23%	-11,19%	44,25%	6					
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	3,22%	6,69%	13,16%	19,54%	21,88%	0					
NTN-B 760199 20240815	1,41%	1,41%	2,28%	4,63%	10,83%	14,51%	23,80%	0					
INPC	0,46%	0,46%	1,52%	1,40%	5,71%	16,92%	23,42%						
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,90%	0,90%	2,80%	3,98%	11,16%	29,27%	43,48%						
art. 10 I - res. 4963_2021	1,73%	1,73%	0,60%	-7,41%	-5,03%								
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,41%	1,41%	2,28%	4,63%	10,83%	14,51%	23,80%						
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,45%	1,45%	2,83%	5,21%	11,31%	14,60%	14,43%						
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,00%	1,00%	2,76%	6,32%	12,25%	13,05%	18,18%						
art. 8 I - res. 4963_2021	4,50%	4,50%	-9,91%	3,78%	-10,67%	-16,83%							
art. 9 II - res. 4963_2021	2,08%	2,08%	8,44%	-0,09%	-13,71%								
art. 9 III - res. 4963_2021	3,35%	3,35%	6,27%	-4,46%	-16,68%								
EXTERIOR	2,81%	2,81%	7,16%	-2,68%	-15,46%								
MULTIMERCADO	1,73%	1,73%	0,60%	-7,41%	-5,03%								
Portfólio Carteira IPMU 2023	1,57%	1,57%	2,33%	4,63%	8,12%	8,70%	13,52%						
RENDA FIXA	1,34%	1,34%	2,75%	5,36%	11,54%	13,39%	17,58%						
RENDA VARIÁVEL	4,50%	4,50%	-9,91%	3,78%	-10,67%	-16,83%							
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50%	1,50%	3,22%	5,54%									
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39%	1,39%	2,23%	4,54%	7,83%	5,62%	8,71%						



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Aplicação por Gestor

jan/23

	Fundo	CNPJ	Gestor	Patrimônio Sob Gestão	Aplicação IPMU	% Participação
1	BB Previdenciário RF TP 2023	15.486.093/0001-83	BB Gestão DTVM	1.483.817.803.914,08	75.589.971,29	0,0051%
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	BB Gestão DTVM	1.483.817.803.914,08	51.371.192,92	0,0035%
3	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	BB Gestão DTVM	1.483.817.803.914,08	7.557.552,08	0,0005%
4	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	BB Gestão DTVM	1.483.817.803.914,08	6.526.183,50	0,0004%
					141.044.899,79	0,0095%
5	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Bradesco	575.646.079.095,89	19.045.365,86	0,0033%
6	Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	44.683.378/0001-02	Caixa DTVM	523.843.421.691,42	78.166.059,45	0,0149%
7	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.595/0001-78	Caixa DTVM	523.843.421.691,42	51.005.072,01	0,0097%
8	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Caixa DTVM	523.843.421.691,42	13.345.024,80	0,0025%
9	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Caixa DTVM	523.843.421.691,42	2.294.300,11	0,0004%
10	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Caixa DTVM	523.843.421.691,42	10.118.373,28	0,0019%
11	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	Caixa DTVM	523.843.421.691,42	3.133.292,69	0,0006%
					158.062.122,34	0,0302%
12	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Itaú Unibanco	288.165.885.216,12	58.065.810,94	0,0202%
13	Santander RF Ref. DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	Santander Asset	270.813.933.794,16	18.290.663,41	0,0068%
14	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Santander Asset	270.813.933.794,16	2.970.805,20	0,0011%
15	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Santander Asset	270.813.933.794,16	9.705.120,77	0,0036%
					30.966.589,38	0,0114%
16	Carteira de Títulos Públicos 2024				45.817.108,47	
Total da Carteira de Investimentos					453.001.896,78	

Caixa Econômica Federal
Banco do Brasil
ItaúUnibanco
Títulos Públicos
Santander
Bradesco

158.062.122,34	34,89%
141.044.899,79	31,14%
58.065.810,94	12,82%
45.817.108,47	10,11%
30.966.589,38	6,84%
19.045.365,86	4,20%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000
Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

ANALISE DE LIQUIDEZ

jan/23

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	147.919.199,95	32,653%	147.919.199,95	32,65%
de 31 a 364 dias	0,00	0,000%	147.919.199,95	32,65%
acima de 365 dias	305.082.696,83	67,347%	453.001.896,78	100,00%

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Valor (R\$)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM (150)	D+0	18.290.663,41
ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI	D+1 du	58.065.810,94
SANTANDER RF ATIVO FIC (350)	D+1 du	2.970.805,20
CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 du	13.345.024,80
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	D+3 du	7.557.552,08
BB AÇÕES ESG GLOBAIS BDR NÍVEL I	D+4 du	6.526.183,50
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	10.118.373,28
BRADESCO ALOCACAO DINAMICA	D+4 du	19.045.365,86
SANTANDER GLOBAL EQUITIES	D+8 du	9.705.120,77
CAIXA MULTIGESTOR EQUITIES	D+12 du	2.294.300,11
		147.919.199,95

ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO TP 2023	16/05/2023	75.589.971,29
BB PREVIDENCIÁRIO TP 2024	15/08/2024	51.371.192,92
CAIXA BRASIL TÍTULO PÚBLICO 2023	16/05/2023	78.166.059,45
CAIXA BRASIL TÍTULO PÚBLICO 2024	15/08/2024	51.005.072,01
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES	15/08/2024	3.133.292,69
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 150824	15/08/2024	45.817.108,47
		305.082.696,83

Fundos de Vértices

	Valor (R\$)	(%) Acum.
Títulos 2023	153.756.030,74	33,942%
Títulos 2024	148.193.373,40	32,714%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000
Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Carteira de Investimentos Retorno Por Segmento

Investimentos	Enquadramento 4963/21	jan/23	% PL	Valorização	Desvalorização	Consolidado
Renda Fixa	Artigo 7º I A	45.817.108,47	10,11%	635.594,08	0,00	635.594,08
Renda Fixa	Artigo 7º I B	256.132.295,67	56,54%	3.671.276,13	0,00	3.671.276,13
Renda Fixa	Artigo 7º III A	98.372.645,41	21,72%	1.002.719,48	0,00	1.002.719,48
Renda Variável	Artigo 8º I	20.902.576,88	4,61%	900.537,31	0,00	900.537,31
Investimento Exterior	Artigo 9º II	11.999.420,88	2,65%	243.931,86	0,00	243.931,86
Investimento Exterior	Artigo 9º III	16.644.556,78	3,67%	539.321,90	0,00	539.321,90
Fundos Estruturados	Artigo 10 I	3.133.292,69	0,69%	53.170,99	0,00	53.170,99
Total		453.001.896,78	100,00%	7.046.551,75	0,00	7.046.551,75

	%	Valorização	Desvalorização	Consolidado
Renda Fixa	88,37%	5.309.589,69	0,00	5.309.589,69
Renda Variável	4,61%	900.537,31	0,00	900.537,31
Investimentos no Exterior	6,32%	783.253,76	0,00	783.253,76
Estruturados	0,69%	53.170,99	0,00	53.170,99
	100,00%	7.046.551,75	0,00	7.046.551,75



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Geral - 2023

Janeiro	Valor	% PL	% Política	% Política Superior
Artigo 7º I (até 100%)	45.817.108,47	10,11%	12,00%	50,00%
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	45.817.108,47	10,11%		
Artigo 7º I B (até 100%)	256.132.295,67	56,54%	44,00%	50,00%
BB Previdenciário RF TP 2023	75.589.971,29	16,69%		
BB Previdenciário RF TP 2024	51.371.192,92	11,34%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	78.166.059,45	17,26%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	51.005.072,01	11,26%		
7º III A (até 60%)	98.372.645,41	21,72%	30,00%	30,00%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	19.045.365,86	4,20%		
Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	58.065.810,94	12,82%		
Santander Ativo Renda Fixa (350)	2.970.805,20	0,66%		
Santander Institucional Premium (150)	18.290.663,41	4,04%		
Artigo 8º I A (até 30%)	20.902.576,88	4,61%	6,00%	15,00%
BB Ações Retorno Total	7.557.552,08	1,67%		
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	13.345.024,80	2,95%		
Artigo 9º II (até 10%)	11.999.420,88	2,65%	3,00%	10,00%
Caixa Multigestor Global Equities IE	2.294.300,11	0,51%		
Santander Global Equities	9.705.120,77	2,14%		
Artigo 9º III (até 10%)	16.644.556,78	3,67%	4,00%	10,00%
BB Ações ESG Globais	6.526.183,50	1,44%		
Caixa Ações BDR Nível I	10.118.373,28	2,23%		
Artigo 10º I (até 10%)	3.133.292,69	0,69%	1,00%	5,00%
Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores IV Multimercado	3.133.292,69	0,69%		
Consolidado	453.001.896,78	100,00%		

Renda Fixa	400.322.049,55	88,37%	88,37%
Renda Variável	20.902.576,88	4,61%	
Renda Variável Exterior	28.643.977,66	6,32%	11,63%
Extruturado	3.133.292,69	0,69%	

453.001.896,78



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

VaR 95,0% MV 21 du - Mensal - Carteira IPMU

Carteira IPMU	31/01/2023	Portfólio Renda Fixa	Portfólio Renda Variável	Portfólio Exterior	Portfólio Multimercado	Portfólio Carteira IPMU
Janeiro	400.322.049,55		20.902.576,88	28.643.977,66	3.133.292,69	453.001.896,78
Fevereiro						
Março						
Abril						
Maio						
Junho						
Julho						
Agosto						
Setembro						
Outubro						
Novembro						
Dezembro						

VaR - %

	Portfólio Renda Fixa	Portfólio Renda Variável	Portfólio Exterior	Portfólio Multimercado	Portfólio Carteira IPMU
	5,00%	20,00%			
Janeiro	0,610%	11,390%	8,110%	3,920%	0,790%
Fevereiro					
Março					
Abril					
Maio					
Junho					
Julho					
Agosto					
Setembro					
Outubro					
Novembro					
Dezembro					

VaR - R\$

	Portfólio Renda Fixa	Portfólio Renda Variável	Portfólio Exterior	Portfólio Multimercado	Portfólio Carteira IPMU
Janeiro	2.441.964,50	2.380.803,51	2.323.026,59	122.825,07	3.578.714,98
Fevereiro					
Março					
Abril					
Maio					
Junho					
Julho					
Agosto					
Setembro					
Outubro					
Novembro					
Dezembro					



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS jan/23

Ordem	Fundo Renda Fixa	CNPJ	Resolução 4963/2021	% PL
1	BB Previdenciário RF TP 2023	15.486.093/0001-83	Artigo 7º I B	100%
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	Artigo 7º I B	100%
3	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Artigo 7º III A	60%
4	Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	44.683.378/0001-02	Artigo 7º I B	100%
5	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.595/0001-78	Artigo 7º I B	100%
6	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Artigo 7º III A	60%
7	Santander RF Referenciado DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	Artigo 7º III A	60%
8	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º III A	60%
9	Carteira de Títulos Públicos 2024		Artigo 7º I A	100%

Ordem	Fundos Renda Variável	CNPJ	Resolução 4963/2021	% PL
1	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	Artigo 8º I	30%
2	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 9º III	10%
3	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Artigo 8º I	30%
4	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º II	10%
5	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Artigo 9º III	10%
6	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	Artigo 10º I	10%
7	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Artigo 9º II	10%



Carteira de Investimentos

Aplicação por Fundo de Investimentos (%)

jan/23	Valor	% PL
Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)	45.817.108,47	10,11%
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	45.817.108,47	10,11%
Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)	256.132.295,67	56,54%
BB Previdenciário RF TP 2023	75.589.971,29	16,69%
BB Previdenciário RF TP 2024	51.371.192,92	11,34%
Caixa Brasil RF TP 2023	78.166.059,45	17,26%
Caixa Brasil RF TP 2024	51.005.072,01	11,26%
7º – Inciso III A (até 60%)	98.372.645,41	21,72%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	19.045.365,86	4,20%
Itaú Institucional RF Refrenciado DI	58.065.810,94	12,82%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	2.970.805,20	0,66%
Santander FI Institucional Premium (150)	18.290.663,41	4,04%
Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)	20.902.576,88	4,61%
BB Retorno Total FIC Ações	7.557.552,08	1,67%
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	13.345.024,80	2,95%
Artigo 9º – Inciso II (até 10%)	11.999.420,88	2,65%
Caixa Multigestor Global Equities IE	2.294.300,11	0,51%
Santander Global Equities Dólar	9.705.120,77	2,14%
Artigo 9º – Inciso III (até 10%)	16.644.556,78	3,67%
BB Ações ESG Globais	6.526.183,50	1,44%
Caixa Ações BDR Nível I	10.118.373,28	2,23%
Artigo 10º – Inciso I (até 10%)	3.133.292,69	0,69%
Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores IV	3.133.292,69	0,69%
Consolidado	453.001.896,78	100,00%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – CEP. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

META ATUARIAL X CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

jan/23

03 meses	Carteira	Meta
nov/22	0,1200%	0,7600%
dez/22	0,5900%	1,1100%
jan/23	1,5700%	0,9000%
	2,2919%	2,7953%

24 Meses	Carteira	Meta
jan/21	-0,3900%	0,6900%
fev/21	-0,9200%	1,2000%
mar/21	0,4300%	1,3500%
abr/21	0,6800%	0,8000%
mai/21	0,6900%	1,4000%
jun/21	0,0300%	1,0400%
jul/21	-0,2600%	1,4900%
ago/21	-0,7200%	1,3500%
set/21	-0,1600%	1,6500%
out/21	-1,2700%	1,5800%
nov/21	1,1200%	1,2600%
jan/22	-0,4100%	1,0700%
fev/22	0,0100%	1,3600%
mar/22	2,0000%	2,1300%
abr/22	0,3700%	1,4000%
mai/22	0,4600%	0,8700%
jun/22	-0,3800%	1,0200%
jul/22	0,8000%	-0,2100%
ago/22	0,3600%	0,1200%
set/22	-0,1500%	0,0700%
out/22	2,1100%	0,8500%
nov/22	0,1200%	0,7600%
dez/22	0,5900%	1,1100%
jan/23	1,5700%	0,9000%
	8,9339%	28,6416%

36 meses	Carteira	Meta
jan/20	0,4500%	0,6900%
fev/20	0,4300%	0,5800%
mar/20	-3,2200%	0,6800%
abr/20	0,8400%	0,2200%
mai/20	1,3500%	0,2000%
jun/20	1,2400%	0,7800%
jul/20	2,2300%	0,9600%
ago/20	-0,7800%	0,8400%
set/20	-0,7800%	1,3500%
out/20	0,0500%	1,3700%
nov/20	1,8400%	1,4100%
dez/20	2,6300%	1,9700%
jan/21	-0,3900%	0,6900%
fev/21	-0,9200%	1,2000%
mar/21	0,4300%	1,3500%
abr/21	0,6800%	0,8000%
mai/21	0,6900%	1,4000%
jun/21	0,0300%	1,0400%
jul/21	-0,2600%	1,4900%
ago/21	-0,7200%	1,3500%
set/21	-0,1600%	1,6500%
out/21	-1,2700%	1,5800%
nov/21	1,1200%	1,2600%
jan/22	-0,4100%	1,0700%
fev/22	0,0100%	1,3600%
mar/22	2,0000%	2,1300%
abr/22	0,3700%	1,4000%
mai/22	0,4600%	0,8700%
jun/22	-0,3800%	1,0200%
jul/22	0,8000%	-0,2100%
ago/22	0,3600%	0,1200%
set/22	-0,1500%	0,0700%
out/22	2,1100%	0,8500%
nov/22	0,1200%	0,7600%
dez/22	0,5900%	1,1100%
jan/23	1,5700%	0,9000%
	13,5560%	43,4498%

2023	Carteira	Meta
jan/23	1,5700%	0,9000%
fev/23	0,0000%	0,0000%
mar/23	0,0000%	0,0000%
abr/23	0,0000%	0,0000%
mai/23	0,0000%	0,0000%
jun/23	0,0000%	0,0000%
jul/23	0,0000%	0,0000%
ago/23	0,0000%	0,0000%
set/23	0,0000%	0,0000%
out/23	0,0000%	0,0000%
nov/23	0,0000%	0,0000%
dez/23	0,0000%	0,0000%
	1,5700%	0,9000%

24 Meses	Meta	Carteira
2002	21,671%	30,701%
2003	17,052%	30,232%
2004	12,545%	21,543%
2005	11,393%	19,119%
2006	9,025%	12,126%
2007	11,508%	16,567%
2008	12,914%	12,662%
2009	10,403%	17,345%
2010	12,897%	14,900%
2011	12,488%	13,825%
2012	12,625%	25,475%
2013	11,940%	-5,827%
2014	12,650%	11,482%
2015	17,960%	12,041%
2016	13,019%	13,020%
2017	8,120%	11,430%
2018	9,590%	9,720%
2019	10,780%	16,100%
2020	11,600%	6,340%
2021	16,100%	0,270%
2022	11,050%	6,020%
2023	1,570%	0,900%
	0,000%	0,000%
	0,000%	0,000%
	1148,118%	1404,099%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

META ATUARIAL x CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

	Meta Atuarial	Carteira de Investimentos
2002	21,6710%	30,7010%
2003	17,0523%	30,2320%
2004	12,5448%	21,5430%
2005	11,3934%	19,1190%
2006	9,0245%	12,1260%
2007	11,5083%	16,5670%
2008	12,9144%	12,6620%
2009	10,4034%	17,3450%
2010	12,8969%	14,8999%
2011	12,4883%	13,8250%
2012	12,6245%	25,4750%
2013	11,9397%	-5,8269%
2014	12,6500%	11,4822%
2015	17,9600%	12,0407%
2016	13,0185%	13,0200%
2017	8,1200%	11,4300%
2018	9,5900%	9,7200%
2019	10,7800%	16,1000%
2020	11,6000%	6,3400%
2021	16,1000%	0,2700%
2022	11,0500%	6,0200%
Acumulado	958,4198%	1386,6688%

	Meta Atuarial	Carteira de Investimentos
2020	11,6000%	0,2700%
2021	16,1000%	6,3400%
Acumulado	29,5676%	6,63%

	Meta Atuarial	Carteira de Investimentos
2018	9,5900%	9,7200%
2019	10,7800%	16,1000%
2020	11,6000%	6,3400%
2021	16,1000%	0,2700%
2022	11,0500%	6,0200%
Acumulado	50,4579%	43,62%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000
Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Carteira de Investimentos x Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,57%
INPC + 5,15%	0,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,90%
p.p. indexador	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,67%

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022	-0,41	0,03	2,00	0,37	0,46	-0,38	0,80	0,36	-0,15	2,11	0,12	0,59	6,02%
INPC + 4,85%	1,07	1,36	2,13	1,40	0,87	1,02	-0,21	0,12	0,07	0,85	0,76	1,11	11,05%
p.p. indexador	-1,48	-1,33	-0,13	-1,03	-0,41	-1,40	1,01	0,24	-0,22	1,26	-0,64	-0,52	-5,03%

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2021	-0,39	-0,92	0,43	0,68	0,69	0,03	-0,26	-0,72	-0,16	-1,27	1,12	1,08	0,27%
INPC + 5,41%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,40	1,04	1,49	1,35	1,65	1,58	1,26	1,22	16,10%
p.p. indexador	-1,08	-2,12	-0,92	-0,12	-0,71	-1,01	-1,75	-2,07	-1,81	-2,85	-0,14	-0,14	-15,83%

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2020	0,46	0,43	-3,22	0,84	1,35	1,24	2,23	-0,78	-0,78	0,05	1,84	2,63	6,34%
INPC + 5,86%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,60%
p.p. indexador	-0,23	-0,15	-3,90	0,62	1,15	0,46	1,27	-1,62	-2,13	-1,32	0,43	0,66	-5,26%

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2019	2,36	0,52	0,65	1,13	2,41	2,83	1,13	-0,16	2,06	2,14	-1,26	1,28	16,10%
INPC + 6,00%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	10,78%
p.p. indexador	1,49	-0,49	-0,56	0,04	1,75	2,38	0,50	-0,79	1,62	1,57	-2,27	-0,43	5,32%

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2018	1,76	0,58	1,28	0,26	-1,66	0,28	1,46	-0,26	0,54	3,44	0,39	1,30	9,72%
INPC + 6,00%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59%
p.p. indexador	1,02	-0,02	0,72	-0,44	-2,58	-1,64	0,70	-0,79	-0,20	2,53	0,18	0,70	0,13%



Aplicação Consolidada - Janeiro/2023



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – CEP: 11.680-000

Tei: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Carteira de Investimentos

Relatório Financeiro - Retorno Acumulado

2022	Valorização	Renda Fixa	Desvalorização	Renda Variável	Valorização	Desvalorização	Investimento no Exterior	Valorização	Desvalorização	Fundos Estruturados	Total
Janeiro	5.309.589,69	0,00	0,00	900.537,31	0,00	783.253,76	0,00	53.170,99	0,00	0,00	7.046.551,75
Fevereiro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Março	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Abril	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Junho	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Julho	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Agosto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Setembro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outubro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Novembro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dezembro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	5.309.589,69	0,00	0,00	900.537,31	0,00	783.253,76	0,00	53.170,99	0,00	7.046.551,75	

Valorização 7.046.551,75

Desvalorização 0,00

7.046.551,75



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – CEP: 11.650-000
Tel: (12) 3823-3044 - www.ipmu.com.br

Política de Investimentos 2023

Enquadramento	Tipo de Ativo	Política 2022	Alocação 10/2022	Política 2023	Limites Superior	Limites Resolução 4963/2021	PRÓ-GESTÃO III	
							Limite Bloco	Limite
RENDA FIXA	Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos Registrados no Selic	15%	10,12%	12%	50%	100%	
	Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	28%	57,30%	44%	50%	100%	
	Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% TP - Referenciado	1%	0,00%	0%	50%	100%	
	Art. 7º, II	Operações Compromissadas	0%	0,00%	0%	0%	5%	
	Art. 7º, III, "a"	Fundos de Renda Fixa	20%	20,55%	30%	30%	60%	
	Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice de Renda Fixa (ETF)	6%	0,00%	0%	30%	60%	75%
	Art. 7º, IV	Ativos RF emissão obrigado/coobrigado	1%	0,00%	0%	5%	20%	
	Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC	0%	0,00%	0%	0%	5% / 15%	
	Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	1%	0,00%	0%	5%	5% / 15%	
	Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures	0%	0,00%	0%	0%	5% / 15%	30%
RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, I	Fundos de Ações	5%	5,20%	6%	15%	30%	30%
	Art. 8º, II	Fundos de Índices Referenciado	10%	0,00%	0%	15%	30%	45%
EXTERIOR	Art. 9º A, I	Renda Fixa - Dívida Externa	1%	0,00%	0%	10%	10%	
	Art. 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	4%	2,53%	3%	10%	10%	
	Art. 9º A, III	Ações - BDR Nível I	5%	3,58%	4%	10%	10%	
ESTRUTURADOS	Art. 10, I	Fundos Multimercados	1%	0,70%	1%	5%	10% / 15%	
	Art. 10, II	Fundos de Participações	1%	0,00%	0%	1%	5% / 10%	15%
	Art. 10, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	1%	0,00%	0%	10%	5% / 10%	
IMOBILIÁRIOS	Art. 11	Fundos de Investimentos Imobiliários	0%	0,00%	0%	0%	5%	
			100%	100%	100%			

Fundos de Vértices	Valor (R\$)	(%) Acum.
Títulos 2023	153.474.486,52	34,673%



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

MOVIMENTAÇÃO

DEZ/22

Fundo	CNPJ	Saldo 12/2022	% PL	Aplicação	Resgate/Juros	Valorização	Desvalorização	Saldo 01/2023	% PL
2 BB Previdenciário RF TP 2023	15.486.093/0001-83	74.472.341,41	16,58%	0,00	0,00	1.117.629,88	0,00	75.589.971,29	16,69%
3 BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	50.668.186,01	11,28%	0,00	0,00	703.006,91	0,00	51.371.192,92	11,34%
4 BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	7.083.823,76	1,58%	0,00	0,00	473.728,32	0,00	7.557.552,08	1,67%
5 BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	6.405.632,66	1,43%	0,00	0,00	120.550,84	0,00	6.526.183,50	1,44%
		138.629.983,84	30,87%					141.044.899,79	31,14%
1 Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	18.937.772,93	4,22%	0,00	0,00	107.593,23	0,00	19.045.365,86	4,20%
1 Caixa Brasil Título Público 2023	44.683.378/0001-02	77.013.290,30	17,15%	0,00	0,00	1.152.769,15	0,00	78.166.059,45	17,26%
2 Caixa Brasil Título Público 2024	20.139.595/0001-78	50.307.201,81	11,20%	0,00	0,00	697.870,19	0,00	51.005.072,01	11,26%
5 Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	12.918.215,81	2,88%	0,00	0,00	426.808,99	0,00	13.345.024,80	2,95%
6 Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	2.232.731,74	0,50%	0,00	0,00	61.568,37	0,00	2.294.300,11	0,51%
7 Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	9.699.602,22	2,16%	0,00	0,00	418.771,06	0,00	10.118.373,28	2,23%
8 Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	3.080.121,70	0,69%	0,00	0,00	53.170,99	0,00	3.133.292,69	0,69%
		155.251.163,58	34,57%					158.062.122,34	34,89%
1 Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	57.416.455,24	12,79%	0,00	0,00	649.355,70	0,00	58.065.810,94	12,82%
1 Santander RF Ref. DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	21.175.426,70	4,72%	397.000,00	-3.500.000,00	218.236,71	0,00	18.290.663,41	4,04%
2 Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	2.963.271,36	0,66%	0,00	-20.000,00	27.533,84	0,00	2.970.805,20	0,66%
3 Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	9.522.757,28	2,12%	0,00	0,00	182.363,49	0,00	9.705.120,77	2,14%
		33.661.455,34	7,50%					30.966.589,38	6,84%
1 Carteira de Títulos Públicos 2024		45.181.514,39	10,06%	0,00	0,00	635.594,08	0,00	45.817.108,47	10,11%
		397.000,00		-3.520.000,00	7.046.551,75		0,00	453.001.896,78	
		449.078.345,32			7.046.551,75				



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 - Centro - Ubatuba - São Paulo - CEP: 11.680-000

Tel: (12) 3833-3144 - www.idm.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VAI OBIZAÇÃO 2023



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023

Aplicação Patrimônio "%"

Aplicação Patrimônio "%"



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – CEP: 11.680-000
Tel: (12) 3833-3044 – www.ipmu.com.br

Carteira de Investimentos

Relatório Financeiro - Retorno Acumulado

2022	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	Fundos Estruturados	Total
	Valorização	Desvalorização	Valorização	Desvalorização	
Janeiro	5.309.589,69	0,00	900.537,31	0,00	53.170,99
Fevereiro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Março	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Abril	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Junho	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Julho	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Agosto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Setembro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outubro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Novembro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dezembro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	5.309.589,69	0,00	900.537,31	0,00	53.170,99
					7.046.551,75

Valorização 7.046.551,75

Desvalorização 0,00

7.046.551,75



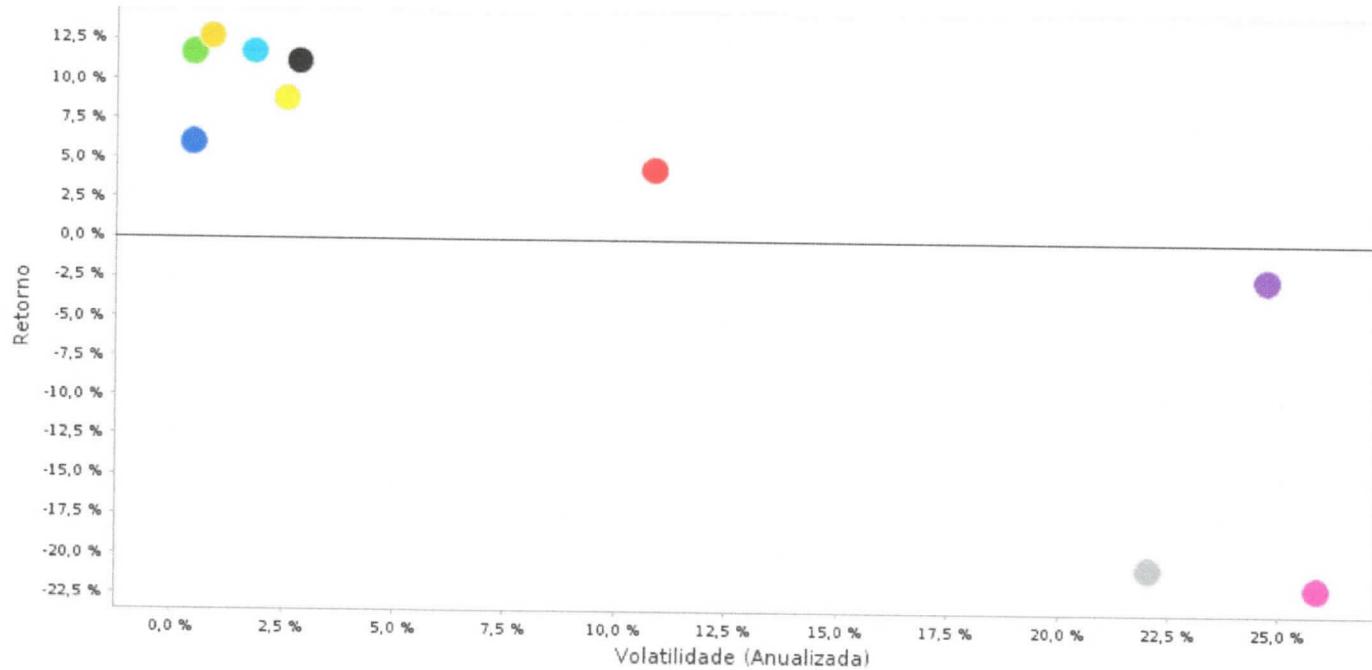
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Dados do Fundo de Investimentos

Ordem	Fundo	CNPJ	Resolução 4963/2021	% PL	Gestor	Administrador	Resgate	Aplicação	Carença
1	BB Previdenciário RFTP 2023	15.4863.093/0001-83	Artigo 7º I B	100%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	D+0	D+0	15/08/2023
2	BB Previdenciário RFTP 2024	44.345.590/0001-60	Artigo 7º I B	100%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	D+0	D+0	15/08/2024
3	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	Artigo 8º I	30%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	D+3	D+1	Não há
4	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 9º III	10%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	D+4	D+1	Não há
5	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Artigo 7º III A	60%	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	D+4	D+0	Não há
6	Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	44.683.378/0001-02	Artigo 7º I B	100%	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	D+0	D+0	15/08/2023
7	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.395/0001-78	Artigo 7º I B	100%	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	D+0	D+0	15/08/2024
8	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Artigo 8º I	30%	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	D+1	D+1	Não há
9	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º II	10%	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	D+7	D+1	Não há
10	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.337/0001-68	Artigo 9º III	10%	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	D+1	D+1	Não há
11	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	Artigo 10º I	10%	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	D+2	D+0	02/01/2024
12	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Artigo 7º III A	60%	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	D+0	D+0	Não há
13	Santander RF Ref. DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	Artigo 7º III A	60%	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	D+0	D+0	Não há
14	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º III A	60%	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	D+0	D+0	Não há
15	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Artigo 9º II	10%	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	D+1	D+1	Não há
16	Carteira de Títulos Públicos 2024		Artigo 7º I A	100%					

:: GRÁFICO

Risco X Retorno de 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)



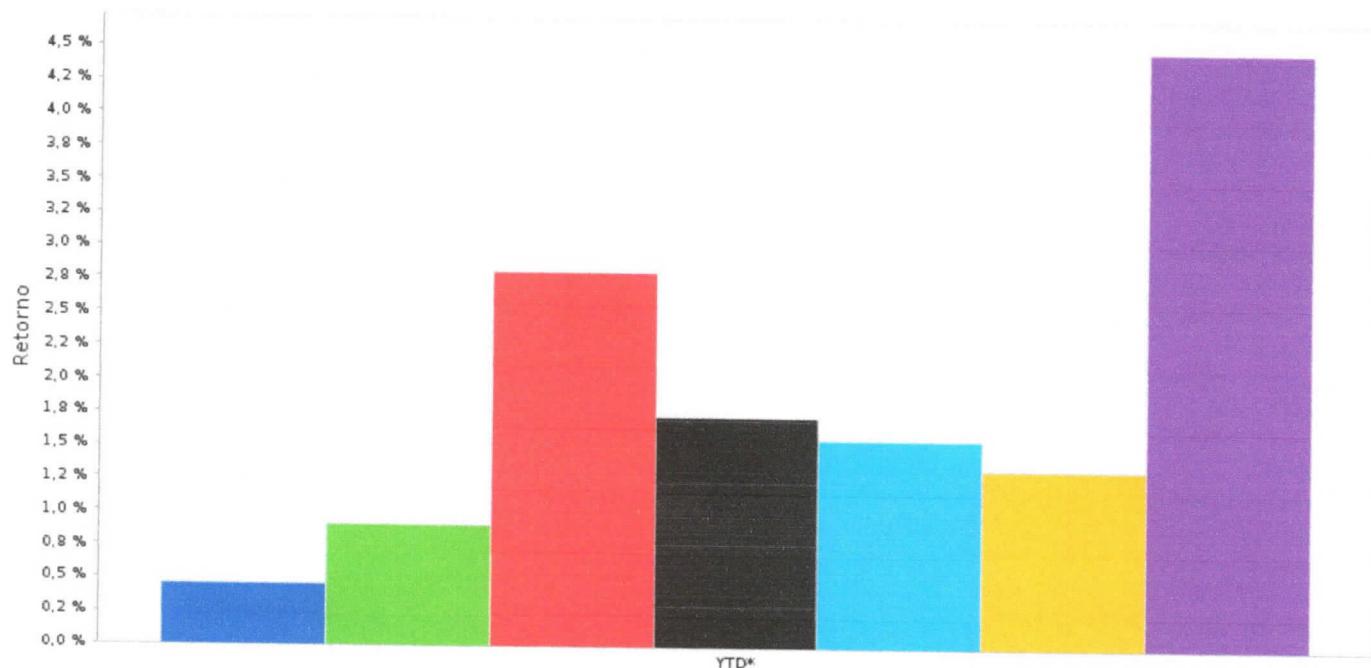
	Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
INPC		6,01 %	0,46 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%		11,67 %	0,46 %
art. 10 I - res. 4963_2021		4,44 %	10,87 %
art. 7 I a - res. 4963_2021		11,16 %	2,85 %
art. 7 I b - res. 4963_2021		11,77 %	1,83 %
art. 7 III a - res. 4963_2021		12,69 %	0,87 %
art. 8 I - res. 4963_2021		-2,32 %	24,71 %
art. 9 II - res. 4963_2021		-20,65 %	22,06 %
art. 9 III - res. 4963_2021		-21,84 %	25,86 %
Portfólio Carteira IPMU 2023		8,79 %	2,56 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

:: GRÁFICO

Retorno anual de 2023 até 2023 (diária)



*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Retorno efetivo mensal de Fev/2022 até Jan/2023 (mensal)



Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
INPC	5,71 %	0,46 %	-0,60 %	1,71 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,16 %	0,88 %	-0,18 %	2,14 %
EXTERIOR	-15,46 %	2,81 %	-6,57 %	7,37 %
MULTIMERCADO	-5,03 %	1,73 %	-5,13 %	1,73 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	8,12 %	1,57 %	-0,38 %	2,11 %
RENDAM FIXA	11,54 %	1,34 %	0,12 %	2,03 %
RENDAM VARIÁVEL	-10,67 %	4,50 %	-14,75 %	9,99 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Retorno acumulado - 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)



	Ativo	Retorno	Retorno YTD*
█ INPC		6,01 %	0,46 %
█ Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%		11,67 %	0,90 %
█ art. 10 I - res. 4963_2021		4,44 %	1,73 %
█ art. 7 I a - res. 4963_2021		11,16 %	1,41 %
█ art. 7 I b - res. 4963_2021		11,77 %	1,45 %
█ art. 7 III a - res. 4963_2021		12,69 %	1,00 %
█ art. 8 I - res. 4963_2021		-2,32 %	4,50 %
█ art. 9 II - res. 4963_2021		-20,65 %	2,08 %
█ art. 9 III - res. 4963_2021		-21,84 %	3,35 %
█ Portfólio Carteira IPMU 2023		8,79 %	1,57 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Retorno efetivo mensal de Fev/2022 até Jan/2023 (mensal)

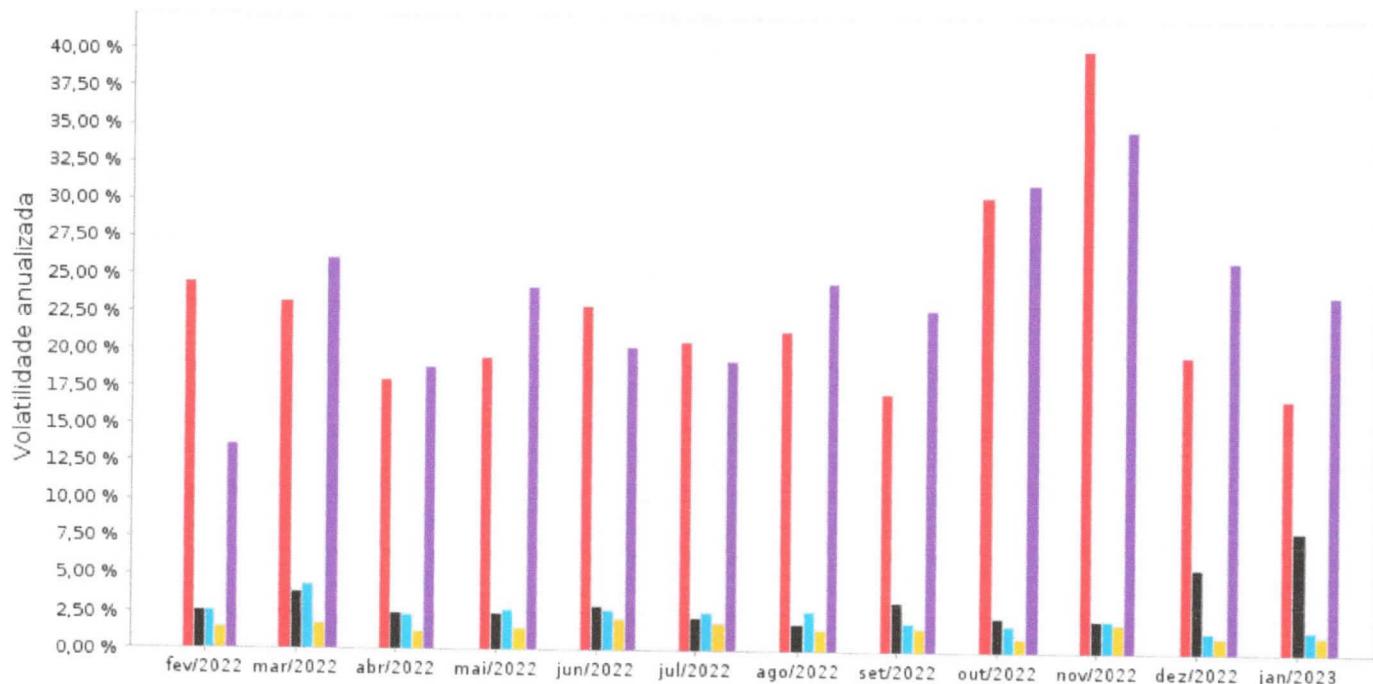


Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
INPC	5,71 %	0,46 %	-0,60 %	1,71 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,16 %	0,88 %	-0,18 %	2,14 %
art. 10 I - res. 4963_2021	-5,03 %	1,73 %	-5,13 %	1,73 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	10,83 %	1,41 %	-0,50 %	2,68 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	11,31 %	1,45 %	-0,11 %	2,14 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	12,25 %	1,00 %	0,74 %	1,22 %
art. 8 I - res. 4963_2021	-10,67 %	4,50 %	-14,75 %	9,99 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-13,71 %	2,08 %	-6,90 %	7,09 %
art. 9 III - res. 4963_2021	-16,68 %	3,35 %	-7,21 %	7,82 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	8,12 %	1,57 %	-0,38 %	2,11 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Volatilidade mensal anualizada de Fev/2022 a Jan/2023 (mensal)



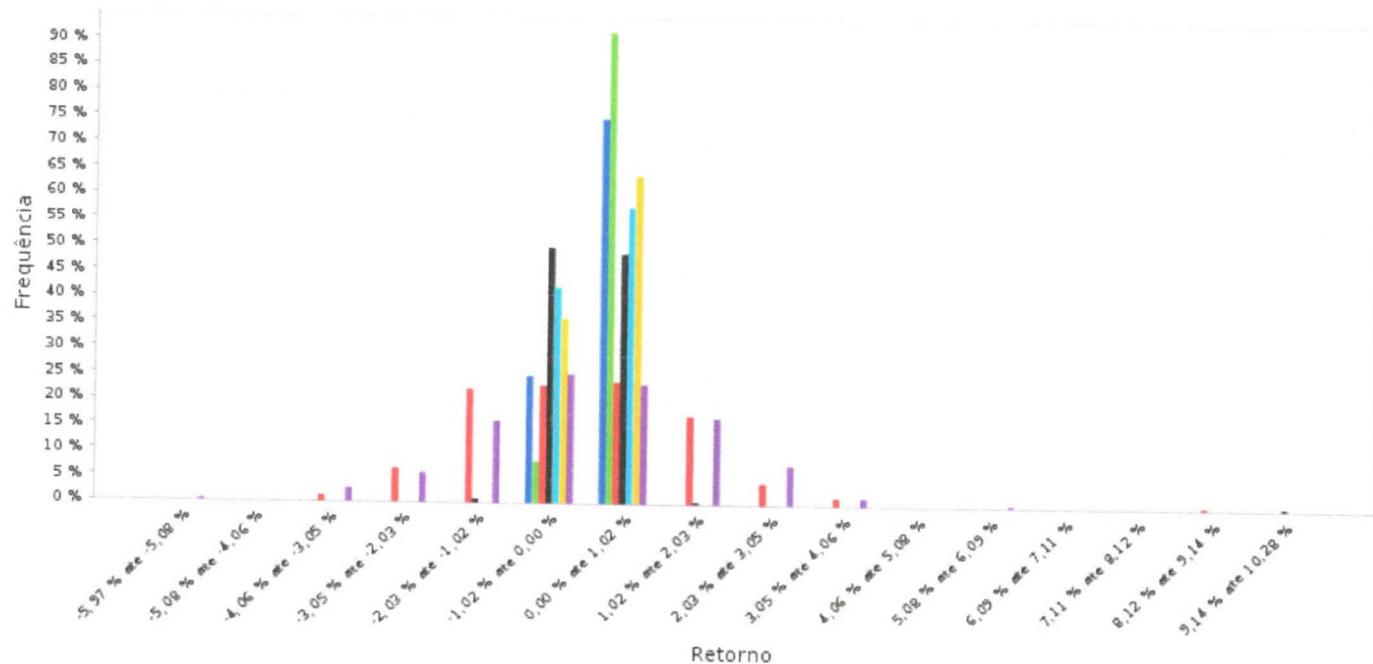
Ativo	Retorno	Volatilidade	Mínimo	Máximo
INPC	5,74 %	0,47 %	0,00 %	0,00 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,21 %	0,47 %	0,00 %	0,00 %
EXTERIOR	-14,58 %	23,41 %	17,07 %	40,32 %
MULTIMERCADO	-5,49 %	4,05 %	1,92 %	8,25 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	8,40 %	2,57 %	1,55 %	4,41 %
RENDAS FIXAS	11,55 %	1,61 %	1,01 %	2,08 %
RENDAS VARIÁVEIS	-9,05 %	24,68 %	13,71 %	34,97 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

GRÁFICO

Distribuição do retorno efetivo de 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)



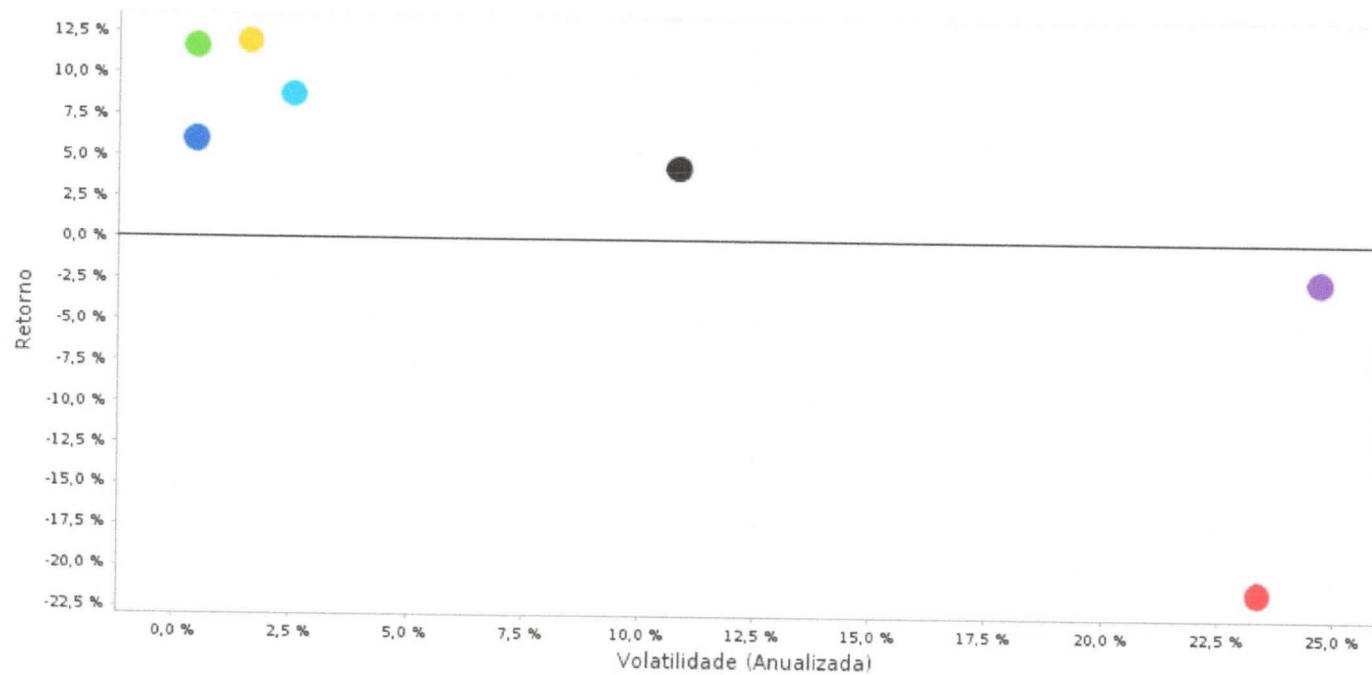
Ativo	Média	Desvio Padrão	Mínimo	Máximo
INPC	0,02 %	0,00 %	-0,03 %	0,08 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,04 %	0,00 %	-0,01 %	0,10 %
EXTERIOR	-0,08 %	0,01 %	-3,38 %	8,90 %
MULTIMERCADO	0,02 %	0,01 %	-1,34 %	10,28 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	0,03 %	0,00 %	-0,52 %	0,58 %
RENDAM FIXA	0,04 %	0,00 %	-0,29 %	0,33 %
RENDAM VARIÁVEL	0,00 %	0,02 %	-5,97 %	5,28 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

GRÁFICO

Risco X Retorno de 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)



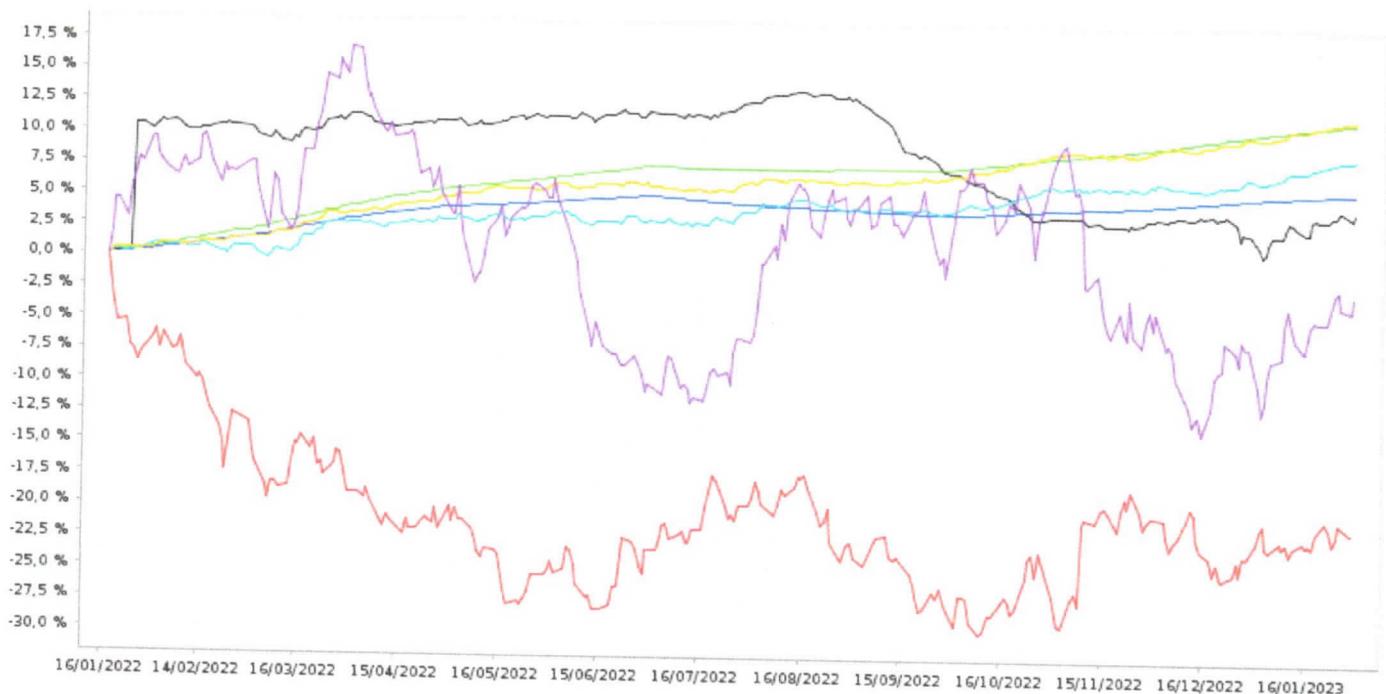
Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
INPC	6,01 %	0,46 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,67 %	0,46 %
EXTERIOR	-21,35 %	23,40 %
MULTIMERCADO	4,44 %	10,87 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	8,79 %	2,56 %
RENDAS FIXAS	11,97 %	1,60 %
RENDAS VARIÁVEIS	-2,32 %	24,71 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

GRÁFICO

Retorno acumulado - 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)



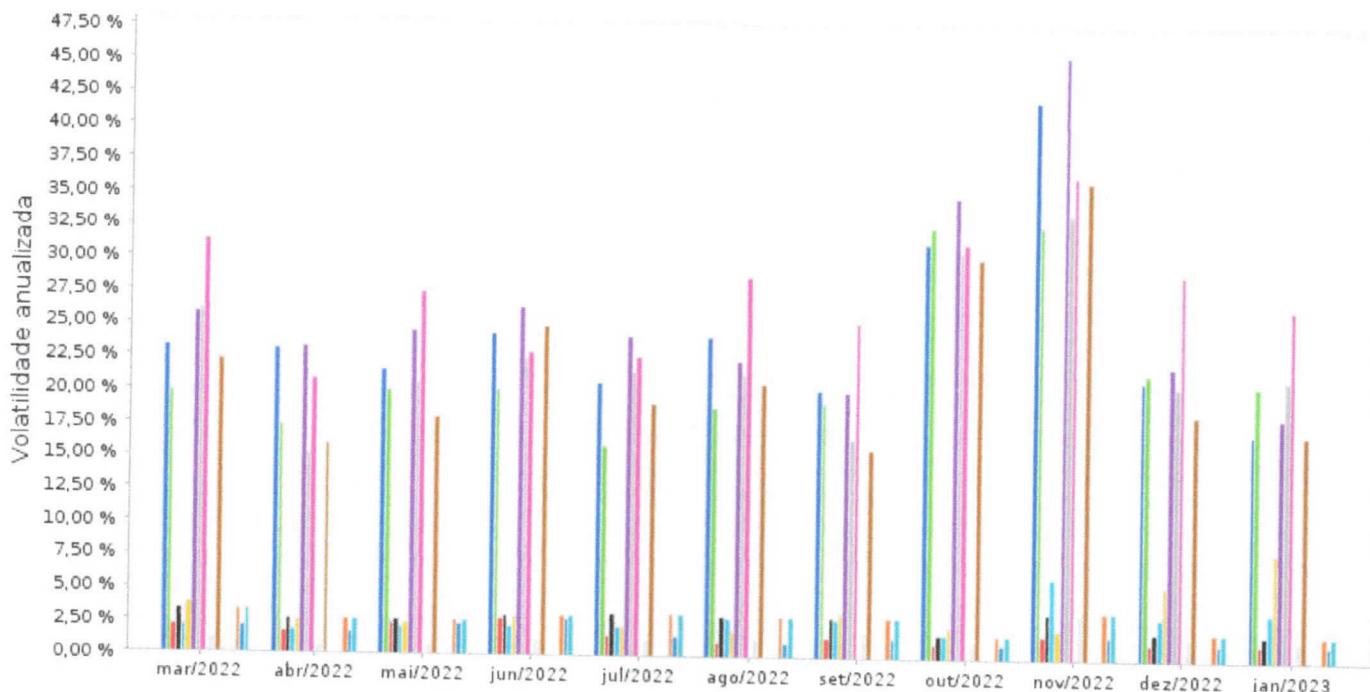
Ativo

	Retorno	Retorno YTD*
INPC	6,01 %	0,46 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,67 %	0,90 %
EXTERIOR	-21,35 %	2,81 %
MULTIMERCADO	4,44 %	1,73 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	8,79 %	1,57 %
RENDÀ FIXA	11,97 %	1,34 %
RENDÀ VARIÁVEL	-2,32 %	4,50 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Volatilidade mensal anualizada de Mar/2022 a Jan/2023 (mensal)



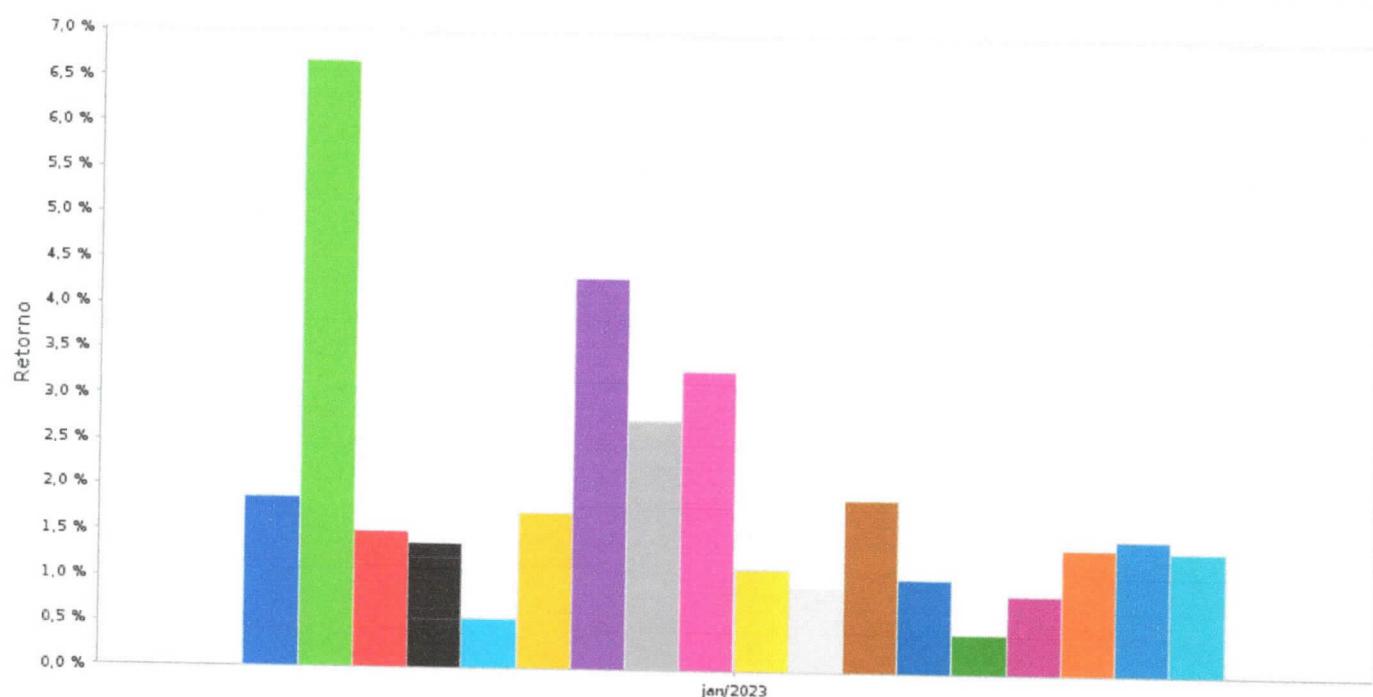
Ativo	Retorno	Volatilidade	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,47 %	25,10 %	17,15 %	42,26 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-1,41 %	22,45 %	15,90 %	32,80 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,57 %	1,89 %	1,12 %	2,89 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,54 %	2,86 %	1,80 %	3,60 %
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	8,43 %	3,04 %	1,87 %	6,20 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-5,49 %	4,11 %	1,92 %	8,25 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-8,84 %	26,79 %	18,52 %	45,74 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-7,04 %	23,34 %	15,13 %	33,78 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-11,78 %	28,03 %	20,87 %	36,60 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12,39 %	0,11 %	0,02 %	0,17 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	9,20 %	1,52 %	0,57 %	3,33 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI INPC	-5,78 %	22,41 %	15,79 %	36,24 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	12,28 %	0,08 %	0,01 %	0,15 %
NTN-B 760199 20240815	4,72 %	0,47 %	0,00 %	0,00 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	9,72 %	0,47 %	0,00 %	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	9,77 %	2,87 %	1,80 %	3,61 %
	11,52 %	1,89 %	1,12 %	2,89 %
	9,58 %	2,86 %	1,80 %	3,60 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

:: GRÁFICO

Retorno efetivo mensal de Jan/2023 até Jan/2023 (mensal)

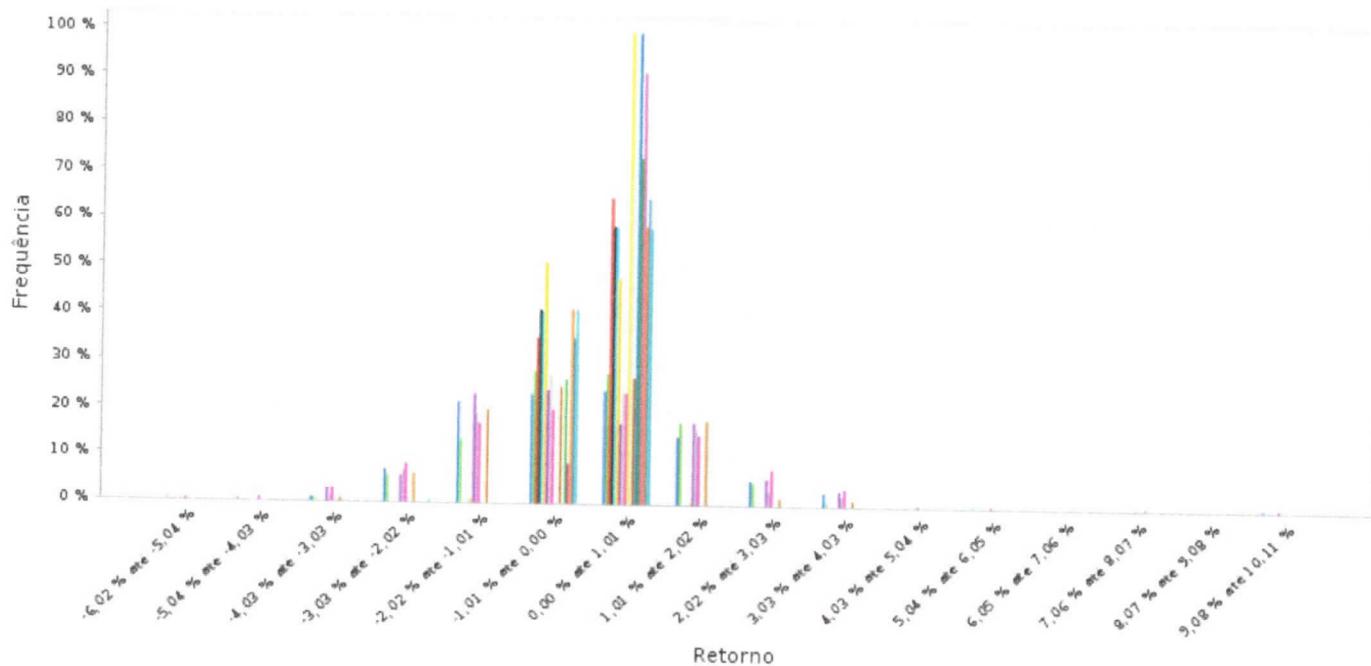


Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69 %	6,69 %	6,69 %	6,69 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39 %	1,39 %	1,39 %	1,39 %
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73 %	1,73 %	1,73 %	1,73 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32 %	4,32 %	4,32 %	4,32 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76 %	2,76 %	2,76 %	2,76 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30 %	3,30 %	3,30 %	3,30 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13 %	1,13 %	1,13 %	1,13 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93 %	0,93 %	0,93 %	0,93 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92 %	1,92 %	1,92 %	1,92 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05 %	1,05 %	1,05 %	1,05 %
INPC	0,46 %	0,46 %	0,46 %	0,46 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,88 %	0,88 %	0,88 %	0,88 %
NTN-B 760199 20240815	1,41 %	1,41 %	1,41 %	1,41 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39 %	1,39 %	1,39 %	1,39 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Distribuição do retorno efetivo de 10/02/2022 até 31/01/2023 (diária)



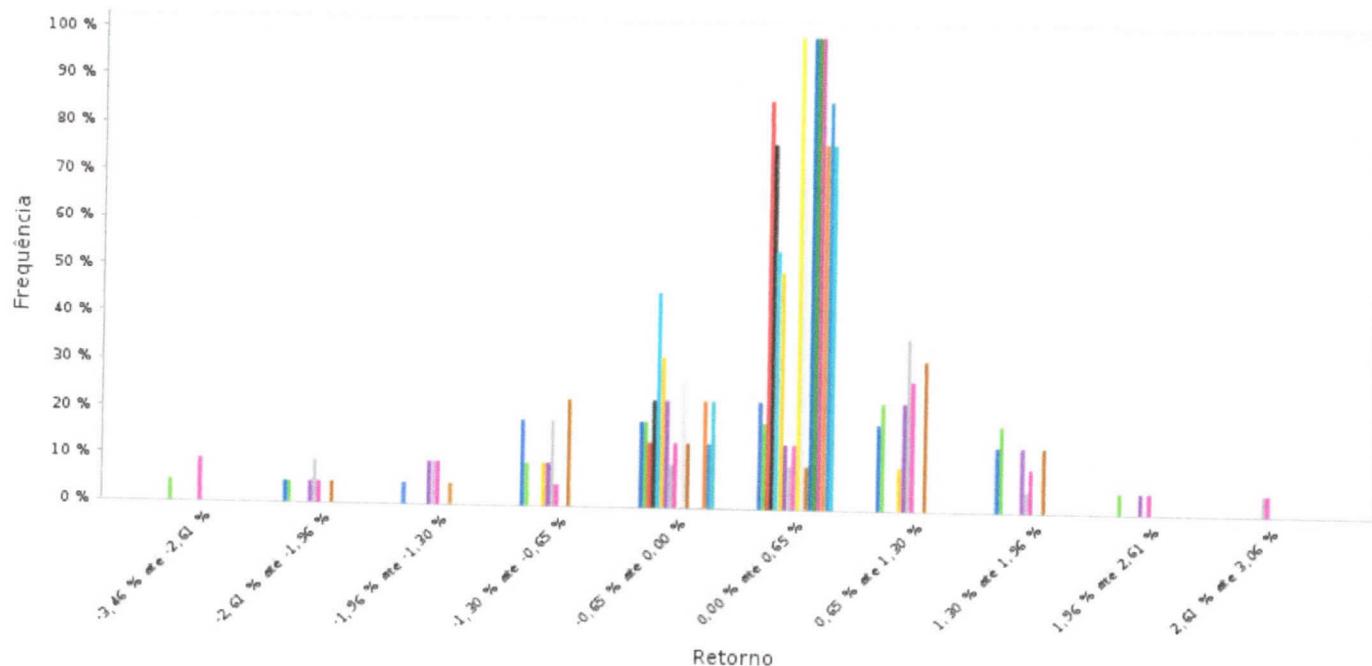
Ativo	Média	Desvio Padrão	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,06 %	0,02 %	-4,15 %	9,25 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-0,01 %	0,01 %	-5,86 %	5,66 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05 %	0,00 %	-0,53 %	0,40 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04 %	0,00 %	-0,52 %	0,68 %
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,03 %	0,00 %	-1,09 %	0,71 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-0,02 %	0,00 %	-1,34 %	1,02 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,06 %	0,02 %	-4,03 %	10,11 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-0,06 %	0,01 %	-3,43 %	7,24 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-0,04 %	0,02 %	-6,02 %	5,07 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,05 %	0,00 %	0,01 %	0,08 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,04 %	0,00 %	-0,55 %	0,42 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-0,05 %	0,01 %	-3,46 %	7,80 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,05 %	0,00 %	0,02 %	0,07 %
INPC	0,02 %	0,00 %	-0,03 %	0,08 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,04 %	0,00 %	-0,01 %	0,10 %
NTN-B 760199 20240815	0,04 %	0,00 %	-0,52 %	0,69 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,05 %	0,00 %	-0,53 %	0,39 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	0,03 %	0,00 %	-2,48 %	0,68 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento no aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

GRÁFICO

Distribuição do retorno efetivo de 02/01/2023 até 31/01/2023 (diária)



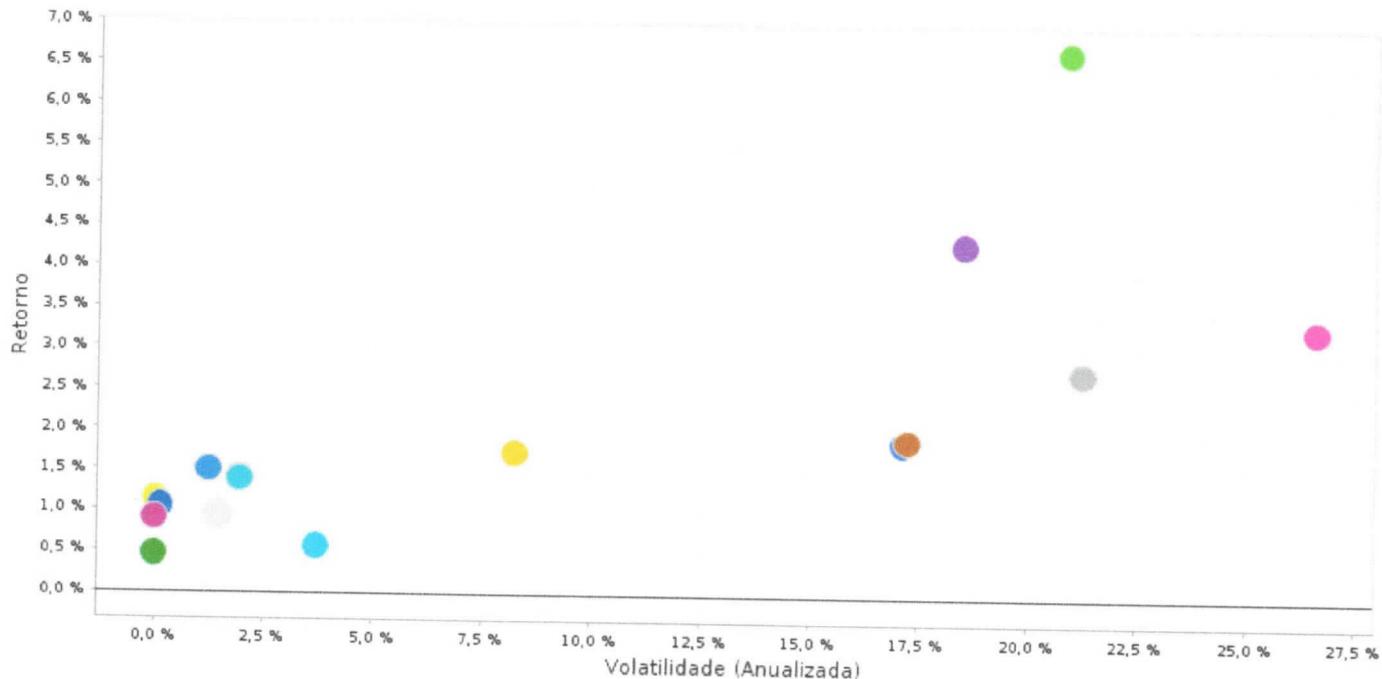
Ativo	Média	Desvio Padrão	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,09 %	0,01 %	-2,29 %	1,92 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,30 %	0,01 %	-3,08 %	2,20 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07 %	0,00 %	-0,12 %	0,26 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06 %	0,00 %	-0,25 %	0,25 %
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,03 %	0,00 %	-0,34 %	0,37 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	0,08 %	0,01 %	-1,08 %	1,02 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,20 %	0,01 %	-2,00 %	2,34 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,13 %	0,01 %	-2,27 %	2,63 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,16 %	0,02 %	-3,46 %	3,06 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,05 %	0,00 %	0,04 %	0,05 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,04 %	0,00 %	-0,13 %	0,17 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,09 %	0,01 %	-2,38 %	1,56 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,05 %	0,00 %	0,02 %	0,06 %
INPC	0,02 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,04 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
NTN-B 760199 20240815	0,06 %	0,00 %	-0,25 %	0,25 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,07 %	0,00 %	-0,12 %	0,26 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	0,06 %	0,00 %	-0,25 %	0,25 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

GRÁFICO

Risco X Retorno de 02/01/2023 até 31/01/2023 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88 %	17,15 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69 %	20,92 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50 %	1,25 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39 %	1,96 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57 %	3,72 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73 %	8,25 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32 %	18,52 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76 %	21,26 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30 %	26,62 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13 %	0,04 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93 %	1,46 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92 %	17,25 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05 %	0,15 %
INPC	0,46 %	0,00 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,90 %	0,00 %
NTN-B 760199 20240815	1,41 %	1,96 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50 %	1,25 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39 %	1,96 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é exibido está em Real (BRL). Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores

Fonte: Quantum

GRÁFICO

Retorno efetivo mensal de Mar/2022 até Jan/2023 (mensal)

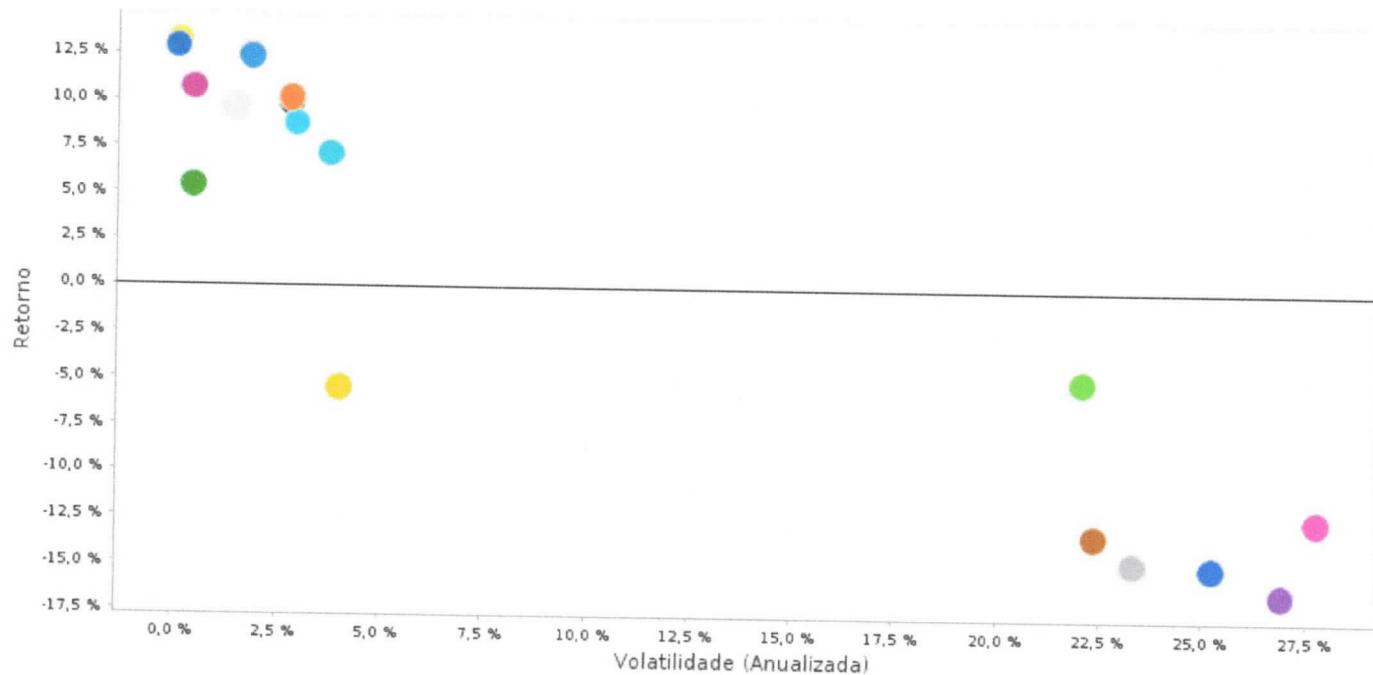


Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,31 %	1,88 %	-6,40 %	7,74 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,72 %	6,69 %	-11,84 %	8,77 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,44 %	1,50 %	-0,14 %	2,41 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,41 %	1,39 %	-0,51 %	2,66 %
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	8,38 %	0,57 %	-0,34 %	1,42 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-5,49 %	1,73 %	-5,13 %	1,73 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-11,08 %	4,32 %	-7,72 %	7,88 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-10,33 %	2,76 %	-7,42 %	6,86 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-11,26 %	3,30 %	-16,29 %	10,67 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12,37 %	1,13 %	0,79 %	1,19 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	9,16 %	0,93 %	0,22 %	1,07 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI INPC	-8,39 %	1,92 %	-6,90 %	7,14 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	12,23 %	1,05 %	0,83 %	1,21 %
NTN-B 760199 20240815	4,66 %	0,46 %	-0,60 %	1,71 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	9,60 %	0,88 %	-0,18 %	2,14 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	9,64 %	1,41 %	-0,50 %	2,68 %
	11,39 %	1,50 %	-0,14 %	2,40 %
	9,44 %	1,39 %	-0,51 %	2,66 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Risco X Retorno de 09/02/2022 até 31/01/2023 (diária)



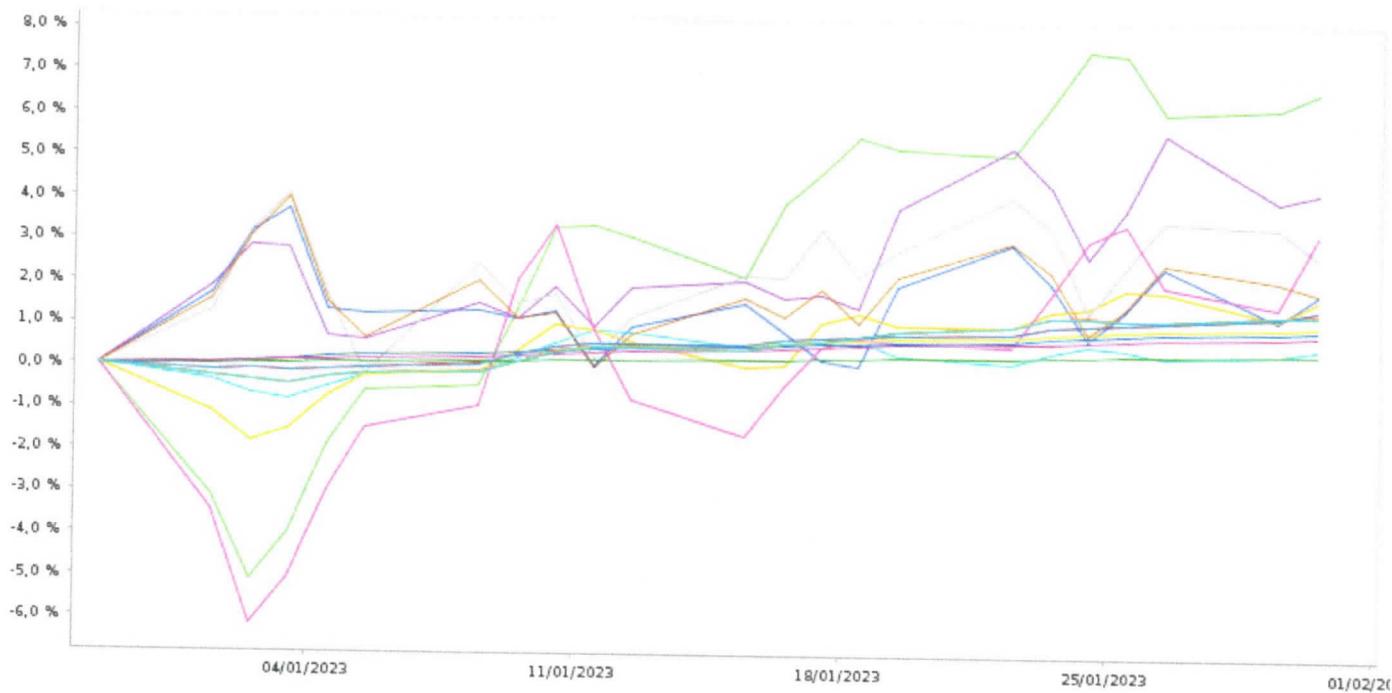
Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-14,94 %	25,23 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-4,94 %	22,07 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,41 %	1,87 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,86 %	2,83 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8,75 %	2,97 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-5,51 %	4,04 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-16,35 %	26,93 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-14,74 %	23,32 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-12,39 %	27,77 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13,17 %	0,12 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	9,61 %	1,49 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-13,29 %	22,37 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12,89 %	0,08 %
INPC	5,38 %	0,47 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	10,67 %	0,47 %
NTN-B 760199 20240815	10,11 %	2,84 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	12,35 %	1,87 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	7,14 %	3,81 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

:: GRÁFICO

Retorno acumulado - 02/01/2023 até 31/01/2023 (diária)



Ativo	Retorno	Retorno YTD*
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88 %	1,88 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69 %	6,69 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50 %	1,50 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39 %	1,39 %
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,57 %	0,57 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73 %	1,73 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32 %	4,32 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76 %	2,76 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30 %	3,30 %
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13 %	1,13 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93 %	0,93 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92 %	1,92 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05 %	1,05 %
INPC	0,46 %	0,46 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,90 %	0,90 %
NTN-B 760199 20240815	1,41 %	1,41 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50 %	1,50 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39 %	1,39 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Retorno efetivo mensal de Fev/2022 até Jan/2023 (mensal)

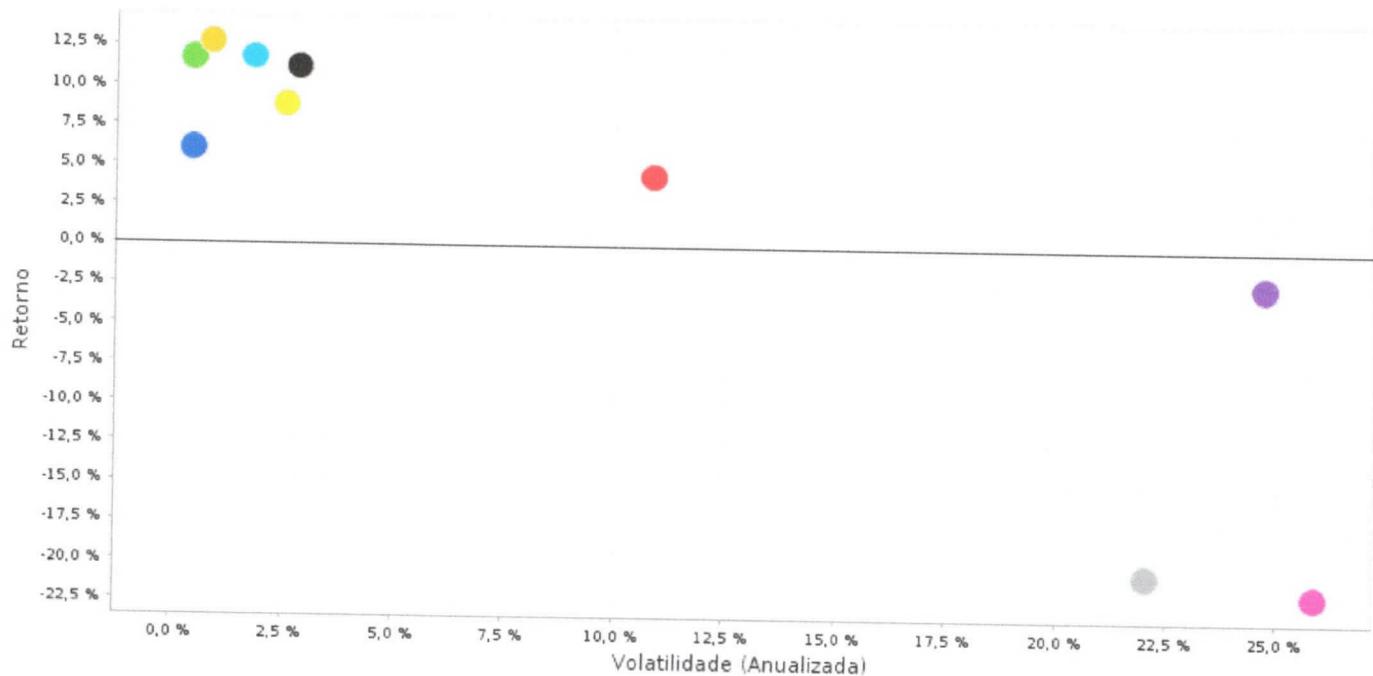


	Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
■ INPC		5,71 %	0,46 %	-0,60 %	1,71 %
■ Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%		11,16 %	0,88 %	-0,18 %	2,14 %
■ art. 10 I - res. 4963_2021		-5,03 %	1,73 %	-5,13 %	1,73 %
■ art. 7 I a - res. 4963_2021		10,83 %	1,41 %	-0,50 %	2,68 %
■ art. 7 I b - res. 4963_2021		11,31 %	1,45 %	-0,11 %	2,14 %
■ art. 7 III a - res. 4963_2021		12,25 %	1,00 %	0,74 %	1,22 %
■ art. 8 I - res. 4963_2021		-10,67 %	4,50 %	-14,75 %	9,99 %
■ art. 9 II - res. 4963_2021		-13,71 %	2,08 %	-6,90 %	7,09 %
■ art. 9 III - res. 4963_2021		-16,68 %	3,35 %	-7,21 %	7,82 %
■ Portfólio Carteira IPMU 2023		8,12 %	1,57 %	-0,38 %	2,11 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Risco X Retorno de 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)



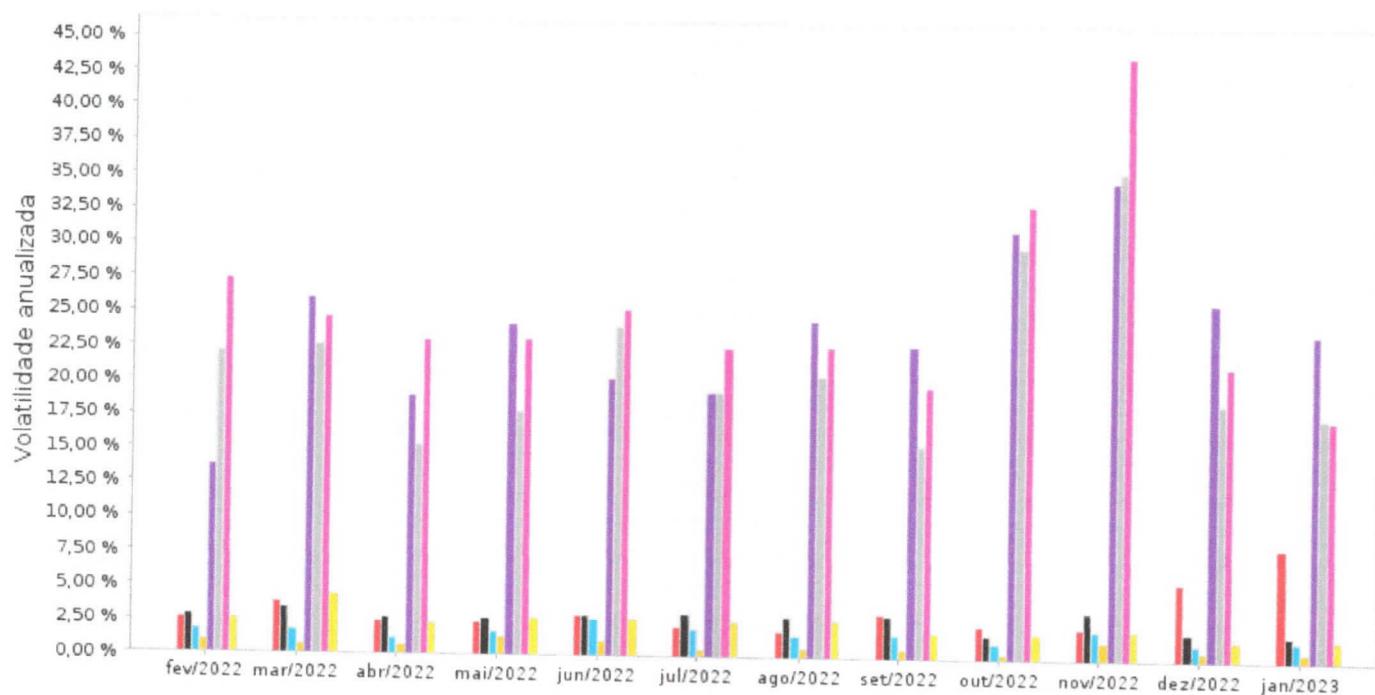
	Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
INPC		6,01 %	0,46 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%		11,67 %	0,46 %
art. 10 I - res. 4963_2021		4,44 %	10,87 %
art. 7 I a - res. 4963_2021		11,16 %	2,85 %
art. 7 I b - res. 4963_2021		11,77 %	1,83 %
art. 7 III a - res. 4963_2021		12,69 %	0,87 %
art. 8 I - res. 4963_2021		-2,32 %	24,71 %
art. 9 II - res. 4963_2021		-20,65 %	22,06 %
art. 9 III - res. 4963_2021		-21,84 %	25,86 %
Portfólio Carteira IPMU 2023		8,79 %	2,56 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

GRÁFICO

Volatilidade mensal anualizada de Fev/2022 a Jan/2023 (mensal)



Ativo	Retorno	Volatilidade	Mínimo	Máximo
INPC	5,74 %	0,47 %	0,00 %	0,00 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,21 %	0,47 %	0,00 %	0,00 %
art. 10 I - res. 4963_2021	-5,49 %	4,05 %	1,92 %	8,25 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	10,71 %	2,86 %	1,80 %	3,61 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	11,30 %	1,84 %	1,21 %	2,67 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	12,30 %	0,86 %	0,44 %	1,35 %
art. 8 I - res. 4963_2021	-9,05 %	24,68 %	13,71 %	34,97 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-12,92 %	22,07 %	15,29 %	35,69 %
art. 9 III - res. 4963_2021	-15,73 %	25,84 %	17,70 %	44,19 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	8,40 %	2,57 %	1,55 %	4,41 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contêm com a garantia do Administrador do fundo, de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum



Ativo	Retorno	Volatilidade	Início do Máximo Drawdown	Data do Máximo Drawdown	Máximo Drawdown
NTN-B 760199 20240815	10,41 %	2,82 %	17/06/2022	19/07/2022	-1,82 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confidenciais, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira. De qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGCI. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com definições utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus custos superiores ao capital aplicado e a consequente abertura do capital de aplicação adicionais (BPA).

Fonte: Quantum

::GRÁFICO



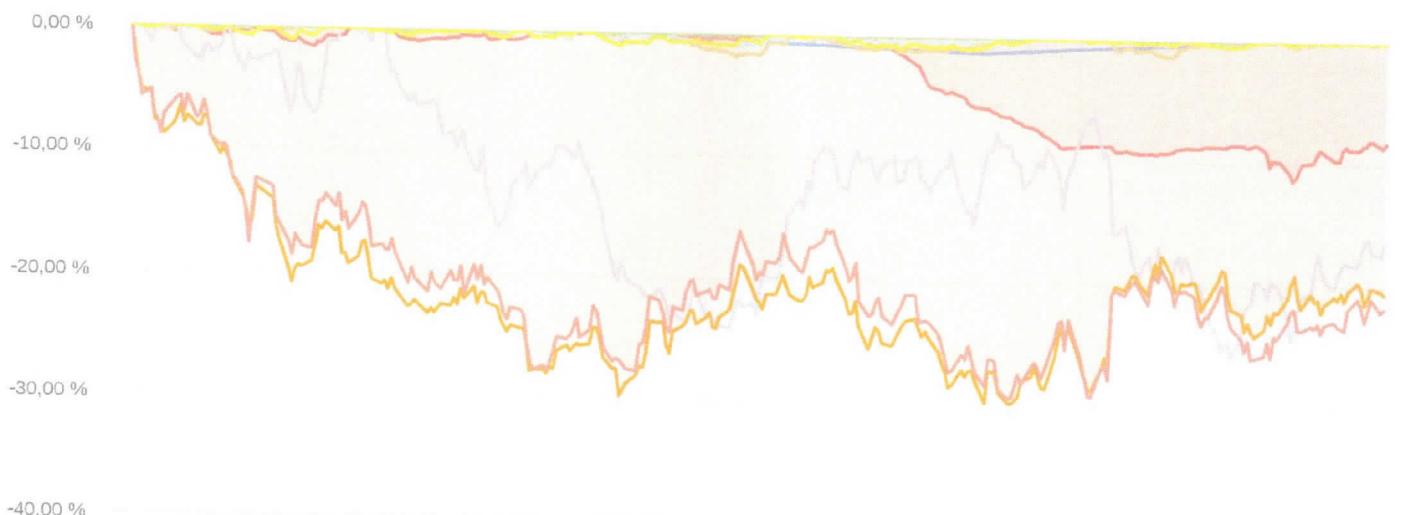
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confidenciais, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponibilizadas não devem ser entendidas como garantia de rentabilidade futura. As estratégias com deflators, utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus custos superiores ao capital aplicado e a consequente abrigação do capital de aportes recebidos no passado (BPA).

Fonte: Quantum



::GRÁFICO

Drawdown - 19/01/2022 à 31/01/2023 (diária)



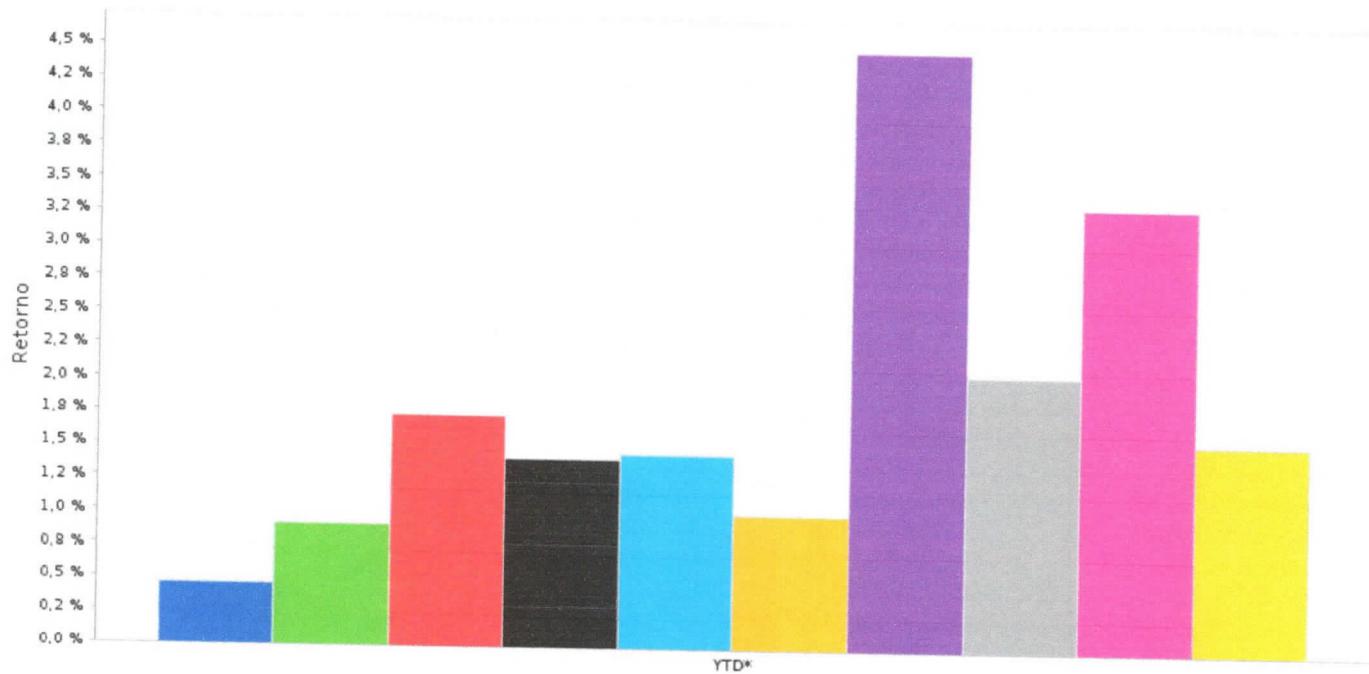
	Ativo	Retorno	Volatilidade	Início do Máximo Drawdown	Data do Máximo Drawdown	Máximo Drawdown
■	INPC	6,01 %	0,46 %	30/06/2022	30/09/2022	-1,23 %
■	Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,67 %	0,46 %	30/06/2022	29/07/2022	-0,18 %
■	art. 10 I - res. 4963_2021	4,44 %	10,87 %	16/08/2022	03/01/2023	-11,40 %
■	art. 7 I a - res. 4963_2021	11,16 %	2,85 %	17/06/2022	19/07/2022	-1,82 %
■	art. 7 I b - res. 4963_2021	11,77 %	1,83 %	06/06/2022	19/07/2022	-1,06 %
■	art. 7 III a - res. 4963_2021	12,69 %	0,87 %	09/11/2022	10/11/2022	-0,20 %
■	art. 8 I - res. 4963_2021	-2,32 %	24,71 %	01/04/2022	16/12/2022	-26,05 %
■	art. 9 II - res. 4963_2021	-20,65 %	22,06 %	18/01/2022	11/10/2022	-30,00 %
■	art. 9 III - res. 4963_2021	-21,84 %	25,86 %	18/01/2022	10/10/2022	-29,58 %
■	Portfólio Carteira IPMU 2023	8,79 %	2,56 %	02/06/2022	14/06/2022	-1,08 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não garantem rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao Investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

GRÁFICO

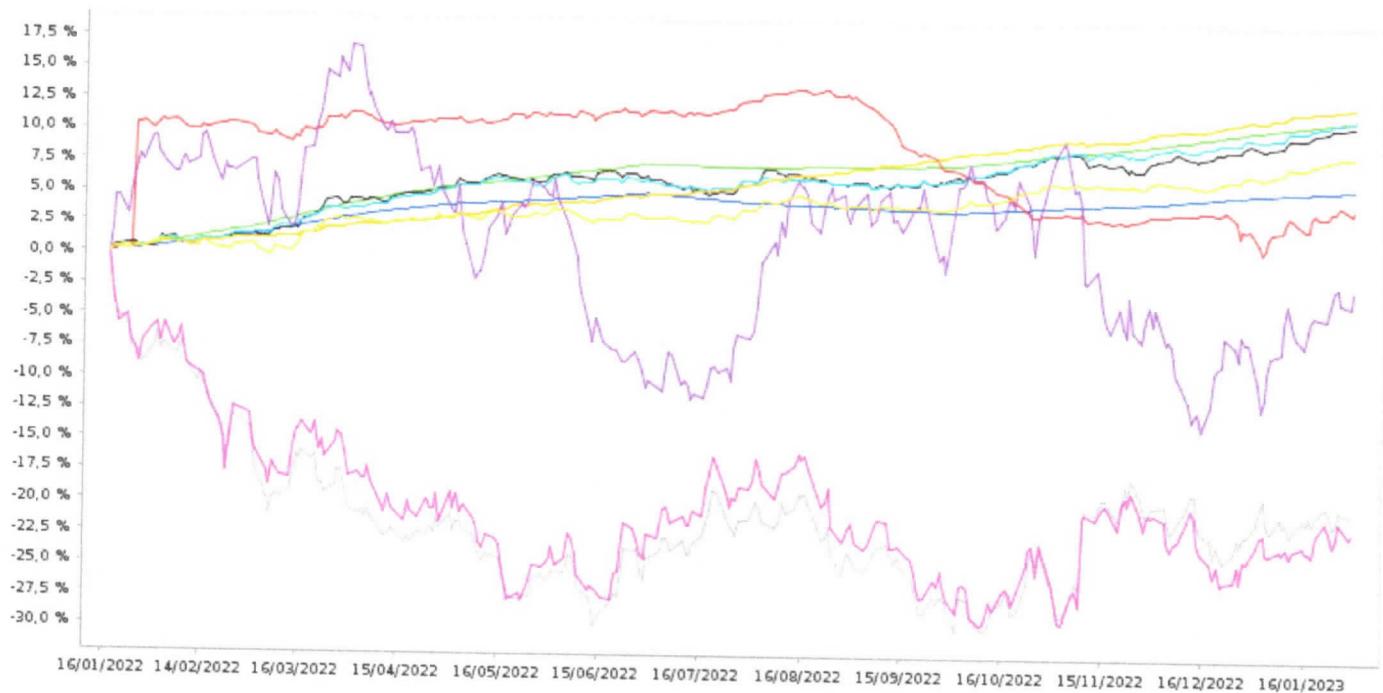
Retorno anual de 2023 até 2023 (diária)



*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

:: GRÁFICO

Retorno acumulado - 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)

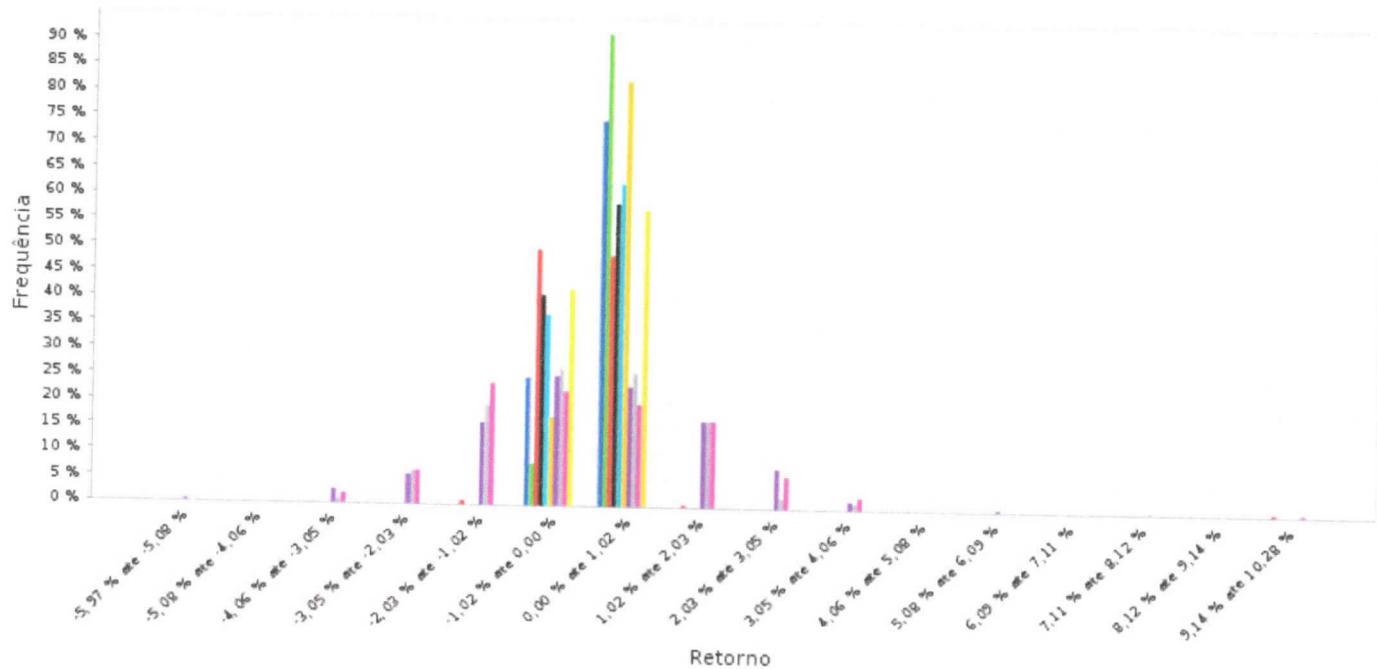


Ativo	Retorno	Retorno YTD*
INPC	6,01 %	0,46 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	11,67 %	0,90 %
art. 10 I - res. 4963_2021	4,44 %	1,73 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	11,16 %	1,41 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	11,77 %	1,45 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	12,69 %	1,00 %
art. 8 I - res. 4963_2021	-2,32 %	4,50 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-20,65 %	2,08 %
art. 9 III - res. 4963_2021	-21,84 %	3,35 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	8,79 %	1,57 %

*A data usada para o cálculo foi 31/01/2023.

GRÁFICO

Distribuição do retorno efetivo de 19/01/2022 até 31/01/2023 (diária)



Ativo	Média	Desvio Padrão	Mínimo	Máximo
INPC	0,02 %	0,00 %	-0,03 %	0,08 %
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,04 %	0,00 %	-0,01 %	0,10 %
art. 10 I - res. 4963_2021	0,02 %	0,01 %	-1,34 %	10,28 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	0,04 %	0,00 %	-0,52 %	0,69 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	0,04 %	0,00 %	-0,42 %	0,34 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	0,05 %	0,00 %	-0,20 %	0,20 %
art. 8 I - res. 4963_2021	0,00 %	0,02 %	-5,97 %	5,28 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-0,08 %	0,01 %	-3,07 %	7,70 %
art. 9 III - res. 4963_2021	-0,08 %	0,02 %	-3,87 %	9,77 %
Portfólio Carteira IPMU 2023	0,03 %	0,00 %	-0,52 %	0,58 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

:: NTN-B 760199 20240815

Dados do Ativo

Código ISIN: BRSTNCNTB096

Código SELIC: 760199

Data de Emissão: 15/10/2003

Data de Vencimento: 15/08/2024

Situação Atual: Ativo

Emissor: TESOURO NACIONAL

Indexador: IPCA

Juros: -

Cupom de Juros: 6,00%

Valor Nominal na Data Base: 1.000,00

II: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/01/2023

Resumo										Ano		
Nome	Retorno (%)						PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração		
	Mês	Ano	06 meses	12 meses	24 meses	-						
EXTERIOR	2,81	2,81	-2,68	-15,46	-	-	-	-	-	-		
MULTIMERCADO	1,73	1,73	-7,41	-5,03	-	-	-	-	-	-		
Portfólio Carteira IPMU 2023	1,57	1,57	4,63	8,12	8,70	-	-	-	-	-		
RENDAS FIXAS	1,34	1,34	5,36	11,54	13,39	-	-	-	-	-		
RENDAS VARIÁVEIS	4,50	4,50	3,78	-10,67	-16,83	-	-	-	-	-		
art. 10 I - res. 4963_2021	1,73	1,73	-7,41	-5,03	-	-	-	-	-	-		
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,41	1,41	4,63	10,83	14,51	-	-	-	-	-		
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,45	1,45	5,21	11,31	14,60	-	-	-	-	-		
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,00	1,00	6,32	12,25	13,05	-	-	-	-	-		
art. 8 I - res. 4963_2021	4,50	4,50	3,78	-10,67	-16,83	-	-	-	-	-		
art. 9 II - res. 4963_2021	2,08	2,08	-0,09	-13,71	-	-	-	-	-	-		
art. 9 III - res. 4963_2021	3,35	3,35	-4,46	-16,68	-	-	-	-	-	-		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88	1,88	-2,88	-15,53	-4,97	R\$ 672.283.301,60	R\$ 0,00	29/12/2015	1,00%			
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69	6,69	5,44	-5,20	-13,91	R\$ 921.378.980,06	R\$ 0,00	02/10/2007	1,00%			
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50	1,50	5,56	12,98	18,07	R\$ 3.772.522.732,26	R\$ 300.000,00	23/01/2014	0,15%			
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39	1,39	4,52	10,57	-	R\$ 2.797.128.527,49	R\$ 100.000,00	24/01/2022	0,20%			
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57	0,57	4,73	9,11	9,83	R\$ 728.256.720,54	R\$ 50.000,00	28/12/2017	0,40%			
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73	1,73	-7,41	-5,03	-	R\$ 111.419.963,27	R\$ 5.000,00	10/01/2022	0,90%			
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32	4,32	-5,46	-17,40	-8,03	R\$ 1.974.195.204,91	R\$ 1.000,00	24/06/2013	0,70%			
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76	2,76	-2,05	-15,67	-24,01	R\$ 83.249.327,24	R\$ 25.000,00	11/11/2020	1,00%			
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30	3,30	2,87	-15,88	-24,90	R\$ 567.850.877,63	R\$ 1.000,00	01/11/2012	1,50%			
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	1,13	6,81	13,47	20,02	R\$ 3.722.782.706,83	R\$ 1,00	02/10/1995	0,18%			
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,93	5,00	9,94	13,83	R\$ 292.656.145,65	R\$ 50.000,00	09/05/2017	0,40%			
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92	1,92	0,39	-13,23	-11,19	R\$ 986.775.974,39	R\$ 50.000,00	09/09/2013	1,00%			
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,05	6,69	13,16	19,54	R\$ 3.145.720.832,30	R\$ 20.000.000,00	27/11/1997	0,20%			
NTN-B 760199 20240815	1,41	1,41	4,63	10,83	14,51	-	-	-	-			
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,90	0,90	3,98	11,16	29,27	-	-	-	-			
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50	1,50	5,54	-	-	-	-	-	-			
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39	1,39	4,54	7,83	5,62	-	-	-	-			
INPC	0,46	0,46	1,40	5,71	16,92	-	-	-	-			
Retorno Mensal (%)												
Nome	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
EXTERIOR	2,81	-3,66	6,85	2,89	-6,57	-3,65	7,37	0,25	-4,65	-5,45	-5,31	-6,13
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	304,54	-316,98	855,05	323,87	-5.537,61	-2.139,87	-4.531,83	23,15	-509,65	-377,96	-243,88	-436,90
MULTIMERCADO	1,73	-1,01	-0,07	-3,29	-5,13	0,39	0,79	0,22	0,44	-0,06	0,57	0,48
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	187,00	-87,23	-9,09	-369,53	-4.325,33	225,95	-483,65	21,14	48,69	-4,10	26,05	34,55
Portfólio Carteira IPMU 2023	1,57	0,59	0,12	2,11	-0,15	0,36	0,80	-0,38	0,45	0,37	2,00	0,03
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	170,07	51,18	14,93	236,38	-127,57	213,35	-489,55	-35,92	49,65	25,68	91,96	1,95
RENDAS FIXAS	1,34	1,11	0,28	1,84	0,49	0,17	0,12	0,42	0,86	1,41	2,03	0,93
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	144,71	96,11	35,05	206,14	410,16	97,71	-74,19	39,42	94,43	97,95	93,36	66,17
RENDAS VARIÁVEIS	4,50	-2,95	-10,47	6,78	-2,26	9,99	4,75	-14,75	-0,29	-8,16	7,41	-2,43
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	487,70	-255,34	-1.307,69	761,04	-1.907,07	5.860,10	-2.919,12	-1.387,57	-32,27	-566,01	340,29	-173,42



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/01/2023

art. 10 I - res. 4963_2021	1,73	-1,01	-0,07	-3,29	-5,13	0,39	0,79	0,22	0,44	-0,06	0,57	0,48
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	187,00	-87,23	-9,09	-369,53	-4.325,33	225,95	-483,65	21,14	48,69	-4,10	26,05	34,55
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,41	1,34	-0,50	1,91	0,50	-0,16	-0,31	0,24	0,91	1,27	2,68	1,08
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	152,39	115,96	-62,31	214,55	423,76	-91,90	190,13	22,44	99,50	87,79	123,13	77,25
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,45	1,10	0,24	2,10	0,27	-0,11	-0,05	0,29	0,67	1,67	2,14	1,03
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	157,57	95,11	30,20	235,48	223,85	-63,84	31,49	27,33	73,47	115,68	98,41	73,32
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,00	1,03	0,74	1,07	1,15	1,22	0,83	0,75	1,17	0,83	1,05	0,74
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	108,41	89,58	93,03	120,56	973,32	717,57	-512,79	70,92	128,00	57,68	48,02	52,96
art. 8 I - res. 4963_2021	4,50	-2,95	-10,47	6,78	-2,26	9,99	4,75	-14,75	-0,29	-8,16	7,41	-2,43
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	487,70	-255,34	-1.307,69	761,04	-1.907,07	5.860,10	-2.919,12	-1.387,57	-32,27	-566,01	340,29	-173,42
art. 9 II - res. 4963_2021	2,08	-2,01	7,09	3,10	-5,65	-3,15	6,72	-0,13	-5,33	-3,74	-6,90	-5,42
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	224,78	-174,52	885,09	347,89	-4.760,51	-1.847,37	-4.130,08	-12,44	-584,26	-259,55	-316,65	-386,56
art. 9 III - res. 4963_2021	3,35	-4,82	6,68	2,74	-7,21	-3,99	7,82	0,51	-4,17	-6,62	-4,20	-6,62
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	362,75	-417,98	833,83	306,96	-6.075,46	-2.340,56	-4.810,34	47,98	-456,95	-459,08	-192,57	-471,94
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88	-4,87	6,32	4,33	-6,40	-4,11	7,74	0,02	-3,76	-6,31	-4,33	-5,82
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	203,86	-422,04	789,92	485,75	-5.398,09	-2.410,64	-4.757,78	1,72	-411,79	-437,46	-198,61	-415,39
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69	-2,86	-9,13	6,17	-2,86	8,77	4,33	-11,84	2,92	-7,81	5,51	-2,55
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	724,42	-247,96	-1.139,81	692,37	-2.411,28	5.141,92	-2.661,08	-1.113,70	320,02	-541,31	252,90	-181,82
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50	0,95	0,74	2,24	0,08	-0,14	0,08	0,33	0,51	2,23	2,41	1,38
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	162,57	82,74	91,84	251,69	70,51	-82,82	-47,87	30,82	55,61	154,53	110,69	98,65
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39	1,32	-0,51	1,89	0,49	-0,17	-0,33	0,22	0,89	1,25	2,66	1,06
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	150,30	114,30	-64,17	212,46	409,13	-101,49	201,95	20,53	97,08	86,56	121,92	75,51
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57	0,73	-0,34	1,09	1,29	1,31	0,34	0,32	0,83	0,53	1,42	0,67
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	61,54	63,12	-42,85	121,92	1.086,31	770,80	-210,38	30,39	91,30	36,53	65,32	47,85
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73	-1,01	-0,07	-3,29	-5,13	0,39	0,79	0,22	0,44	-0,06	0,57	0,48
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	187,00	-87,23	-9,09	-369,53	-4.325,33	225,95	-483,65	21,14	48,69	-4,10	26,05	34,55
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32	-4,79	6,91	1,70	-7,72	-3,92	7,88	0,83	-4,44	-6,82	-4,11	-7,12
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	467,68	-415,31	863,00	191,13	-6.508,12	-2.295,71	-4.844,02	77,86	-485,92	-472,87	-188,71	-507,61
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76	-1,46	6,86	0,99	-6,19	-3,23	6,46	1,54	-7,42	-3,01	-6,88	-5,95
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	298,71	-126,07	856,24	110,98	-5.220,86	-1.892,45	-3.972,36	144,81	-812,26	-208,64	-315,64	-424,60
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30	-2,99	-11,19	7,11	-1,94	10,67	4,98	-16,29	-1,92	-8,34	8,57	-5,20
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	357,90	-259,39	-1.397,53	798,11	-1.632,25	6.258,41	-3.063,13	-1.532,70	-210,17	-578,41	393,13	-371,10
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	1,13	1,07	1,09	1,12	1,19	1,05	1,10	1,15	0,79	0,91	0,98
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	122,51	97,73	133,83	122,07	942,91	698,23	-646,13	103,07	125,71	54,60	41,96	69,91
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,88	0,22	0,88	1,07	0,98	0,63	0,72	0,82	0,77	0,90	0,72
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	101,22	76,06	27,52	98,42	903,70	577,34	-387,29	67,47	89,74	53,33	41,15	51,29
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92	-2,14	7,14	3,61	-5,52	-3,13	6,78	-0,53	-4,83	-3,92	-6,90	-5,29
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	207,45	-185,80	891,83	404,63	-4.649,47	-1.836,48	-4.168,27	-49,74	-528,66	-271,85	-316,89	-377,30
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,14	1,05	1,05	1,12	1,21	1,04	1,06	1,10	0,83	0,96	0,82
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	113,69	98,57	130,77	117,78	944,28	707,99	-642,37	99,92	119,98	57,51	44,06	58,56
NTN-B 760199 20240815	1,41	1,34	-0,50	1,91	0,50	-0,16	-0,31	0,24	0,91	1,27	2,68	1,08
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	152,39	115,96	-62,31	214,55	423,76	-91,90	190,13	22,44	99,50	87,79	123,13	77,25
Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	0,90	1,13	0,78	0,87	0,10	0,15	-0,18	1,04	0,89	1,42	2,16	1,38
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	97,64	98,11	97,53	97,78	82,63	86,76	112,63	98,04	97,62	98,69	98,99	98,65
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50	0,95	0,74	2,24	0,08	-0,14	0,07	0,32	0,50	2,22	2,40	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	162,15	82,43	91,86	251,04	69,92	-83,29	-45,86	30,58	55,26	154,01	110,09	-



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/01/2023

	1,39	1,32	-0,51	1,89	0,49	-0,16	-0,32	0,22	0,89	1,25	2,66	-1,47
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	150,27	114,25	-64,12	212,60	411,34	-94,37	197,32	20,83	97,22	86,51	122,02	-105,06
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	0,46	0,69	0,38	0,47	-0,32	-0,31	-0,60	0,62	0,45	1,04	1,71	1,00
INPC	49,83	59,78	47,46	52,75	-269,77	-181,78	368,97	58,34	49,28	72,11	78,48	71,33
CDI	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IBX	3,51	-2,63	-3,11	5,57	-0,05	6,15	4,40	-11,56	3,23	-10,11	5,96	1,46
IGP-M	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

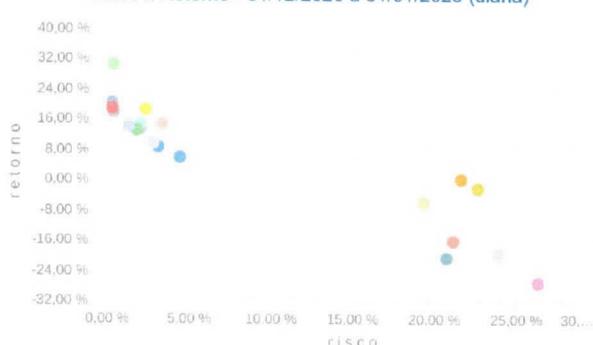
31/01/2023

Gráficos

Retorno Acumulado - 31/12/2020 a 31/01/2023 (diária)



Risco x Retorno - 31/12/2020 a 31/01/2023 (diária)



■ Portfólio Carteira IPMU 2023

■ RENDA FIXA

■ RENDA VARIÁVEL

■ art. 7 I a - res. 4963_2021

■ art. 7 I b - res. 4963_2021

■ art. 7 III a - res. 4963_2021

■ art. 8 I - res. 4963_2021

■ BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I

■ BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES

■ BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

■ BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA

■ CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

■ CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

■ CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

■ ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

■ SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA

■ SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

■ SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI

■ NTN-B 760199 20240815

■ Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

■ CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)

■ INPC

■ CDI

Gráfico



:: Portfólio Carteira IPMU 2023

02/01/2020 até 31/01/2023

Retorno (%)

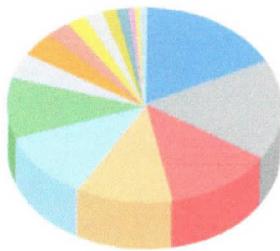
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
Portfólio Carteira IPMU 2023	1,57	1,57	4,63	8,12	14,08	305.983.808,58	453.001.897,01
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	170,07	170,07	112,72	71,03	31,03	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,93	5,00	9,94	16,94	30.299.095,77	2.970.805,33
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30	3,30	2,87	-15,88	-29,85	0,00	13.345.024,81
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76	2,76	-2,05	-15,67	-	0,00	2.294.300,10
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92	1,92	0,39	-13,23	51,37	0,00	9.705.120,80
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88	1,88	-2,88	-15,53	46,75	0,00	6.526.183,50
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32	4,32	-5,46	-17,40	50,57	0,00	10.118.373,27
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,57	0,57	4,73	9,11	14,29	16.667.821,83	19.045.365,86
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69	6,69	5,44	-5,20	-19,53	0,00	7.557.552,08
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,05	6,69	13,16	22,28	0,00	18.290.663,51
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50	1,50	5,56	12,98	28,32	0,00	75.589.971,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39	1,39	4,52	10,57	-	0,00	51.371.192,93
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73	1,73	-7,41	-5,03	-	0,00	3.133.292,68
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	1,13	6,81	13,47	23,21	0,00	58.065.810,94
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50	1,50	5,54	-	-	0,00	78.166.059,46
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39	1,39	4,54	7,83	9,43	0,00	51.005.072,01
NTN-B 760199 20240815	1,41	1,41	4,63	10,83	24,64	43.203.706,99	45.817.108,46
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	21,91		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	26,51		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	-1,92		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-1,02		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	53,27		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	22,54		

:: Portfólio Carteira IPMU 2023

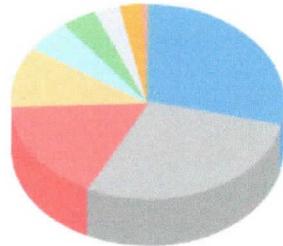
02/01/2020 até 31/01/2023

Composição do Portfólio

Composição por ativo



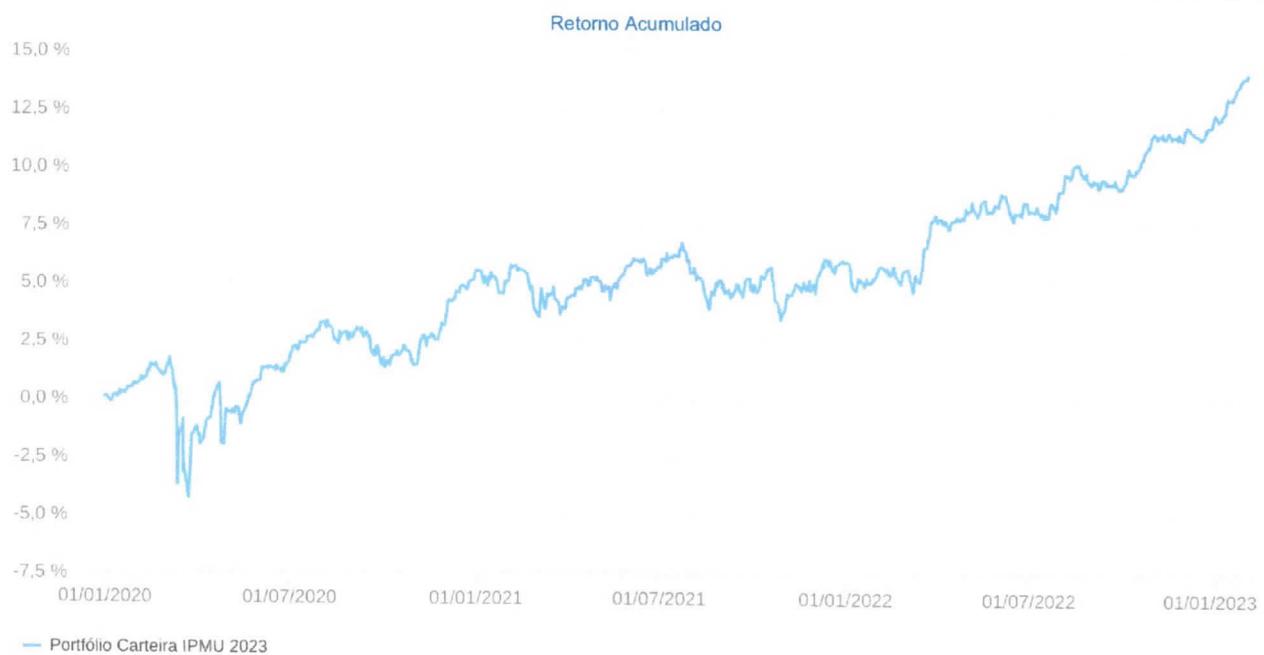
Composição por tipo de fundo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	17,26 %
BB (44683378000102)	16,69 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,82 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,34 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,26 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	10,11 %
(20139595000178)	4,20 %
NTN-B 760199 20240815	4,04 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,95 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2,23 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,14 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,67 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,44 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,66 %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC	0,00 %
MULTIMERCA	0,00 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,00 %
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTAO ESTRATEGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %

Renda Fixa Duração Livre Soberano	28,52 %
Outros	16,86 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	10,11 %
Títulos Públicos Líquidos	5,34 %
Ações Livre	4,20 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	2,95 %
Ações Small Caps	2,65 %
Multimercados Investimento no Exterior	0,69 %
Renda Fixa Capital Protegido	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %

Gráfico



:: Portfólio Carteira IPMU 2023

02/01/2020 até 31/01/2023

Retorno (%)

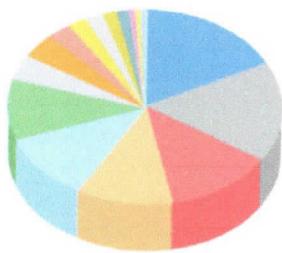
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
Portfólio Carteira IPMU 2023	1,57	1,57	4,63	8,12	14,08	305.983.808,58	453.001.897,01
% do Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	174,18	174,18	116,36	72,78	31,81	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,93	5,00	9,94	16,94	30.299.095,77	2.970.805,33
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30	3,30	2,87	-15,88	-29,85	0,00	13.345.024,81
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76	2,76	-2,05	-15,67	-	0,00	2.294.300,10
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92	1,92	0,39	-13,23	51,37	0,00	9.705.120,80
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88	1,88	-2,88	-15,53	46,75	0,00	6.526.183,50
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32	4,32	-5,46	-17,40	50,57	0,00	10.118.373,27
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,57	0,57	4,73	9,11	14,29	16.667.821,83	19.045.365,86
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69	6,69	5,44	-5,20	-19,53	0,00	7.557.552,08
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,05	6,69	13,16	22,28	0,00	18.290.663,51
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50	1,50	5,56	12,98	28,32	0,00	75.589.971,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39	1,39	4,52	10,57	-	0,00	51.371.192,93
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73	1,73	-7,41	-5,03	-	0,00	3.133.292,68
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	1,13	6,81	13,47	23,21	0,00	58.065.810,94
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50	1,50	5,54	-	-	0,00	78.166.059,46
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39	1,39	4,54	7,83	9,43	0,00	51.005.072,01
NTN-B 760199 20240815	1,41	1,41	4,63	10,83	24,64	43.203.706,99	45.817.108,46
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	21,91		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	26,51		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	-1,92		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-1,02		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	53,27		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	22,54		

:: Portfólio Carteira IPMU 2023

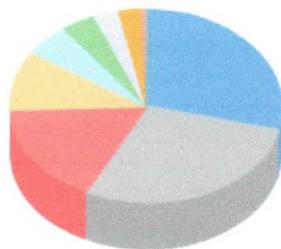
02/01/2020 até 31/01/2023

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



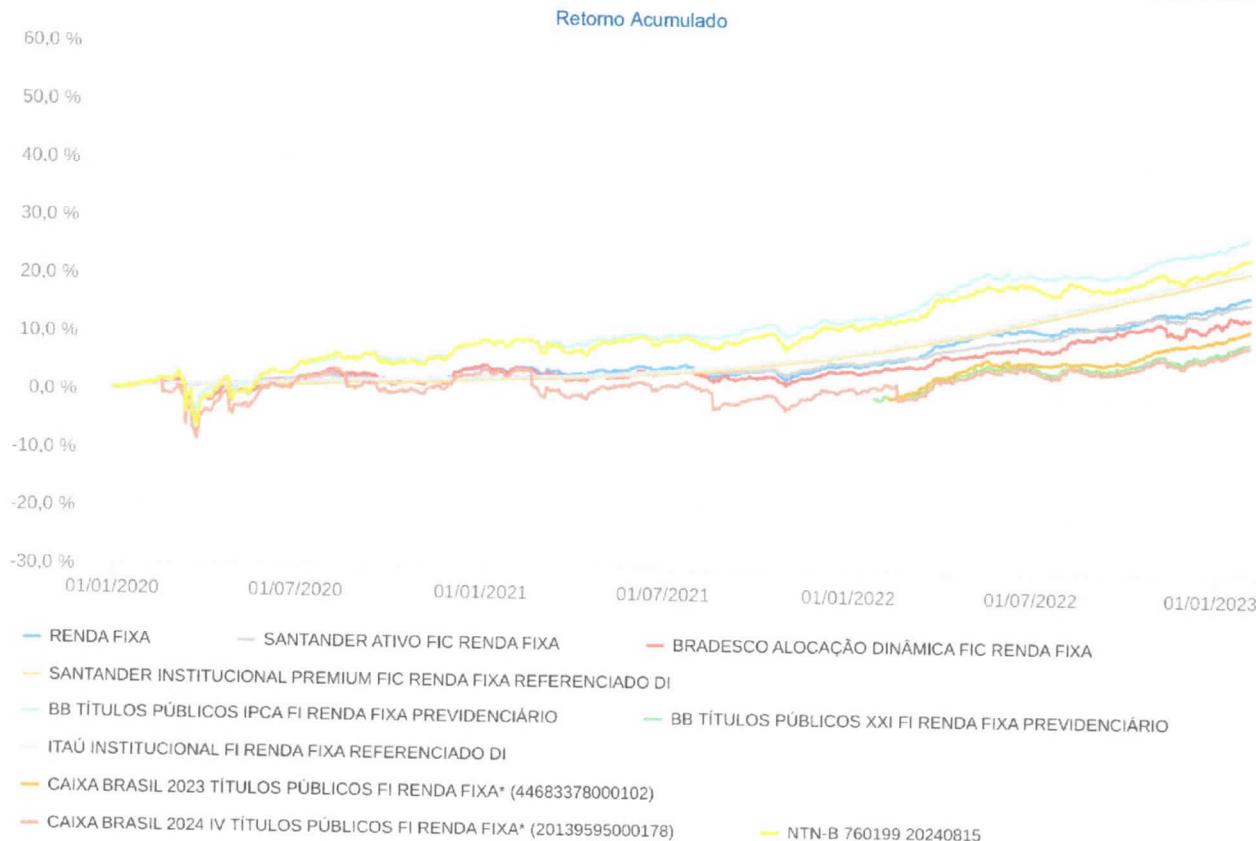
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	17,26 %
(44683378000102)	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16,69 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12,82 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,34 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	11,26 %
(20139595000178)	
NTN-B 760199 20240815	10,11 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,20 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4,04 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,95 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,23 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,14 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,67 %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,44 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC	0,69 %
MULTIMERCADO	0,51 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,66 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,00 %
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA	0,00 %
PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %

Renda Fixa Duração Livre Soberano	28,69 %
Outros	28,52 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	16,86 %
Títulos Públicos Líquidos	10,11 %
Ações Livre	5,34 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4,20 %
Ações Small Caps	2,95 %
Mutimercados Investimento no Exterior	2,65 %
Mutimercados Capital Protegido	0,69 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %

:: RENDA FIXA

02/01/2020 até 31/01/2023

Gráfico



Retorno (%)

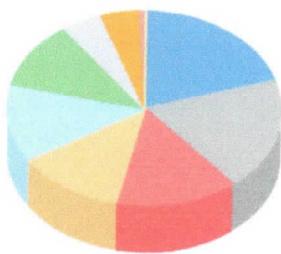
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
RENDAS FIXAS	1,34	1,34	5,36	11,54	18,16	305.983.808,58	402.755.899,64
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	144,71	144,71	130,47	100,94	40,03	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,93	5,00	9,94	16,94	30.299.095,77	2.970.805,32
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57	0,57	4,73	9,11	14,29	16.667.821,83	19.045.365,86
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,05	6,69	13,16	22,28	0,00	18.290.663,51
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50	1,50	5,56	12,98	28,32	0,00	75.589.971,29
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,39	1,39	4,52	10,57	-	0,00	51.371.192,92
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50	1,50	5,54	-	-	0,00	80.599.909,34
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39	1,39	4,54	7,83	9,43	0,00	51.005.072,01
NTN-B 760199 20240815	1,41	1,41	4,63	10,83	24,64	43.203.706,99	45.817.108,46
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	21,91		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	26,51		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	-1,92		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-1,02		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	53,27		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	22,54		

:: RENDA FIXA

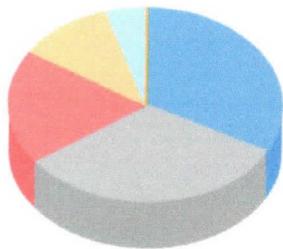
02/01/2020 até 31/01/2023

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	20,01 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18,77 %
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14,42 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,75 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	12,66 %
(20139595000178)	
NTN-B 760199 20240815	11,38 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,73 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA	4,54 %
REFERENCIADO DI	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,74 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA	0,00 %
PREVIDENCIÁRIO	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %

Outros	32,67 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	32,26 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	18,96 %
Títulos Públicos Líquidos	11,38 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4,73 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %

:: RENDA VARIÁVEL

06/03/2020 até 31/01/2023

Gráfico



Retorno (%)

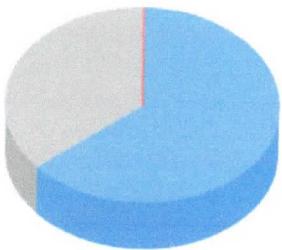
	Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
RENDIMENTO VARIÁVEL		4,50	4,50	3,78	-10,67	-12,68	90.000,00	20.902.576,89
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%		487,70	487,70	92,11	-93,36	-29,17	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES		3,30	3,30	2,87	-15,88	-22,12	90.000,00	13.345.024,81
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES		6,69	6,69	5,44	-5,20	-12,17	0,00	7.557.552,08
CDI		1,12	1,12	6,60	12,81	21,02		
Dólar		-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	10,36		
Ibovespa		3,37	3,37	9,74	1,15	10,95		
IBX		3,51	3,51	9,18	0,75	11,10		
IGP-M		0,21	0,21	-2,44	3,79	52,26		
Poupança		0,71	0,71	4,15	8,06	21,22		

:: RENDA VARIÁVEL

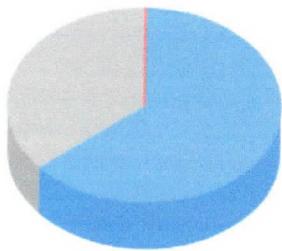
06/03/2020 até 31/01/2023

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



■ CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
■ BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES
■ CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES

63,84 %
36,16 %
0,00 %

Ações Small Caps
Ações Livre
Ações Setoriais

63,84 %
36,16 %
0,00 %

:: EXTERIOR

23/02/2021 até 31/01/2023

Gráfico



Retorno (%)

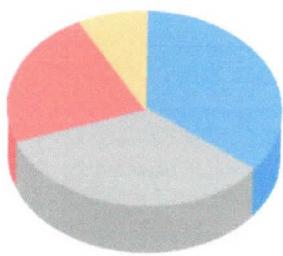
	Alívo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
EXTERIOR		2,81	2,81	-2,68	-15,46	-13,51	1.322.592,04	28.643.977,67
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%		304,54	304,54	-65,21	-135,26	-47,07	-	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		2,76	2,76	-2,05	-15,67	-29,19	0,00	2.294.300,10
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		1,92	1,92	0,39	-13,23	-15,16	0,00	9.705.120,80
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		1,88	1,88	-2,88	-15,53	-7,98	172.592,04	6.526.183,50
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		4,32	4,32	-5,46	-17,40	-10,95	1.150.000,00	10.118.373,27
CDI		1,12	1,12	6,60	12,81	18,33		
Dólar		-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	-7,36		
Ibovespa		3,37	3,37	9,74	1,15	0,68		
IBX		3,51	3,51	9,18	0,75	-0,18		
IGP-M		0,21	0,21	-2,44	3,79	19,01		
Poupança		0,71	0,71	4,15	8,06	14,40		

:: EXTERIOR

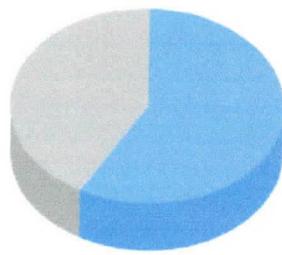
23/02/2021 até 31/01/2023

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo

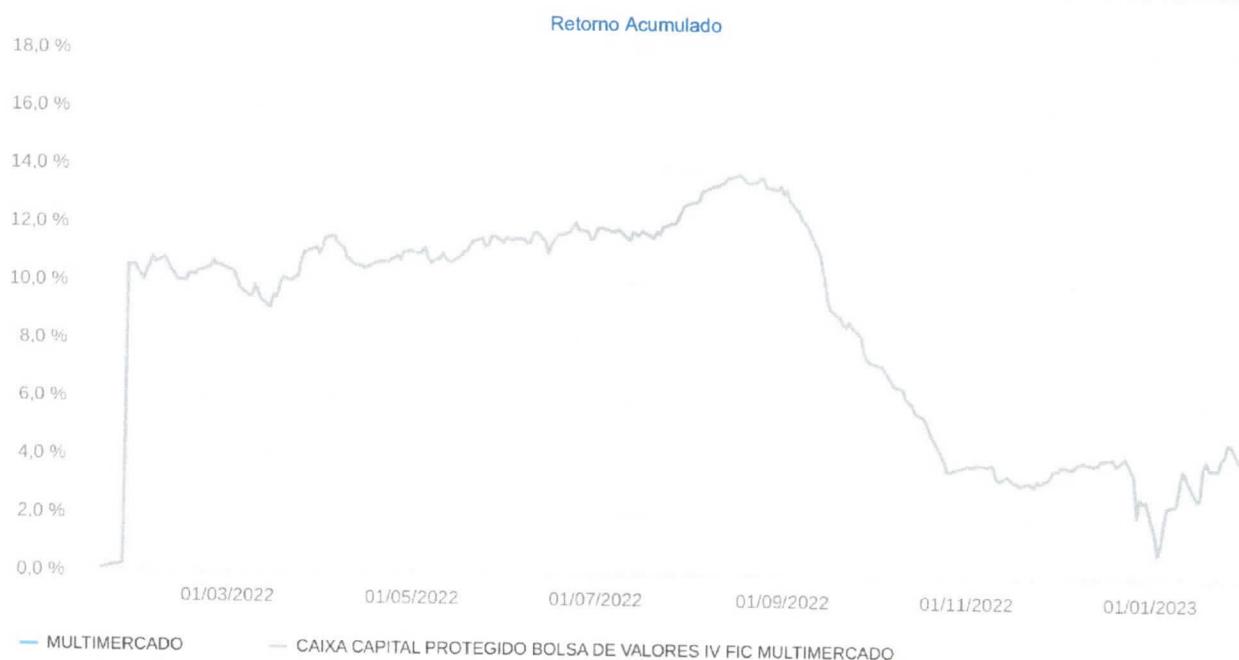


■ CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	35,32 %	■ Ações Livre	58,11 %
■ BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	33,88 %	■ Multimercados Investimento no Exterior	41,89 %
	22,78 %		
	8,01 %		

:: MULTIMERCADO

19/01/2022 até 31/01/2023

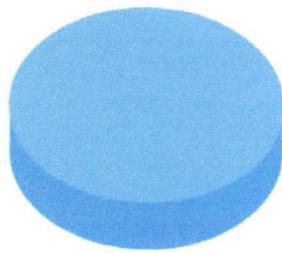
Gráfico

**Retorno (%)**

	Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
MULTIMERCADO		1,73	1,73	-7,41	-5,03	4,44	2.999.998,53	3.133.292,68
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%		187,00	187,00	-180,51	-44,01	37,15	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO		1,73	1,73	-7,41	-5,03	4,44	2.999.998,53	3.133.292,68
CDI		1,12	1,12	6,60	12,81	13,16		
Dólar		-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	-7,64		
Ibovespa		3,37	3,37	9,74	1,15	6,34		
IBX		3,51	3,51	9,18	0,75	5,50		
IGP-M		0,21	0,21	-2,44	3,79	4,59		
Poupança		0,71	0,71	4,15	8,06	8,32		

Composição do Portfólio

Composição por ativo

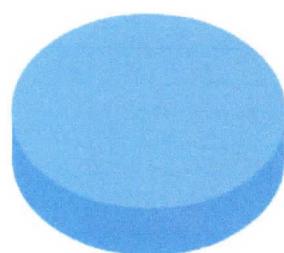


CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC
MULTIMERCADO

100,00 %

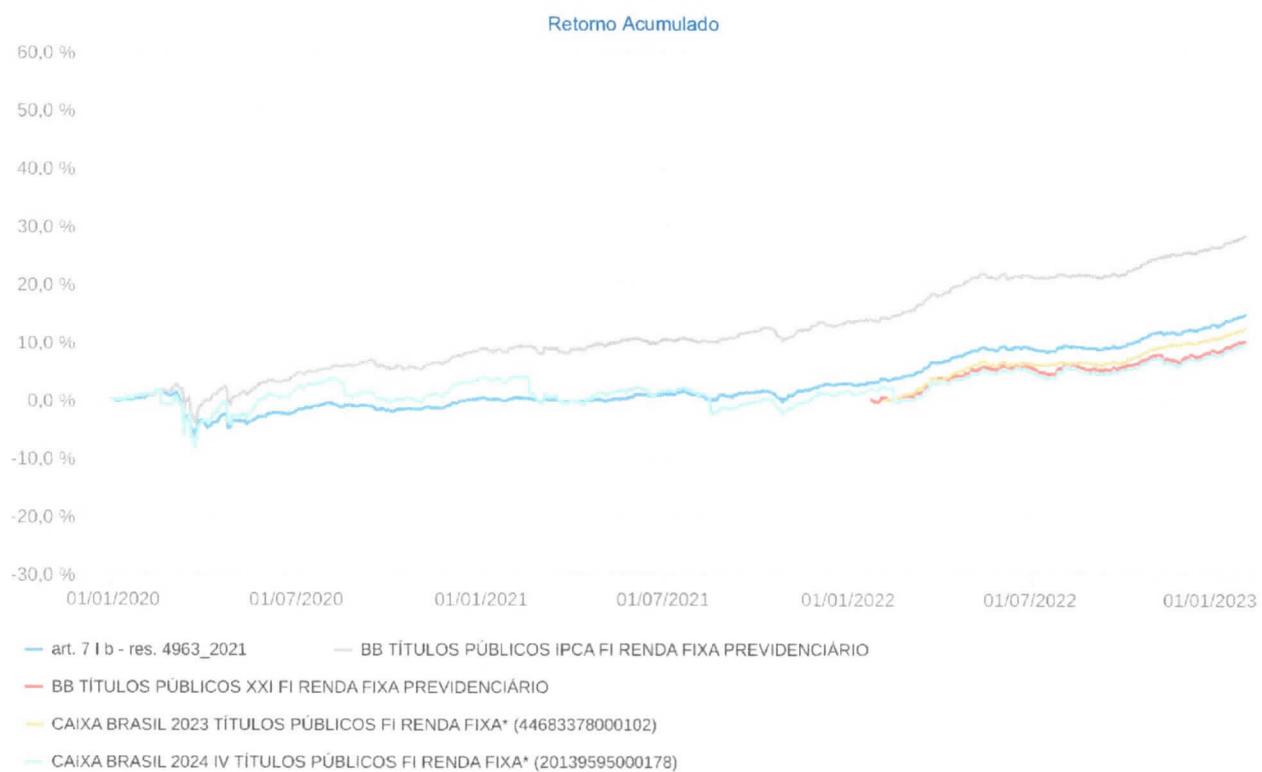
Multimercados Capital Protegido

Composição por tipo de fundo



100,00 %

Gráfico

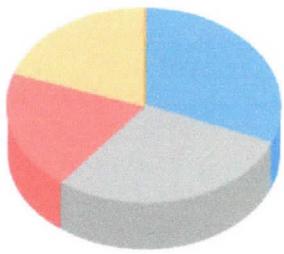


Retorno (%)

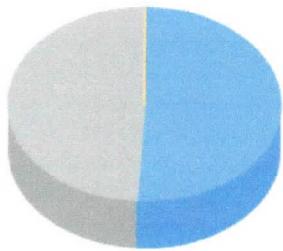
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,45	1,45	5,21	11,31	14,70	88.064.883,79	258.566.145,56
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	157,57	157,57	126,79	98,96	32,40	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50	1,50	5,56	12,98	28,32	0,00	75.589.971,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39	1,39	4,52	10,57	-	0,00	51.371.192,92
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50	1,50	5,54	-	-	0,00	80.599.909,34
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39	1,39	4,54	7,83	9,43	0,00	51.005.072,01
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	21,91		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	26,51		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	-1,92		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-1,02		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	53,27		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	22,54		

Composição do Portfólio

Composição por ativo



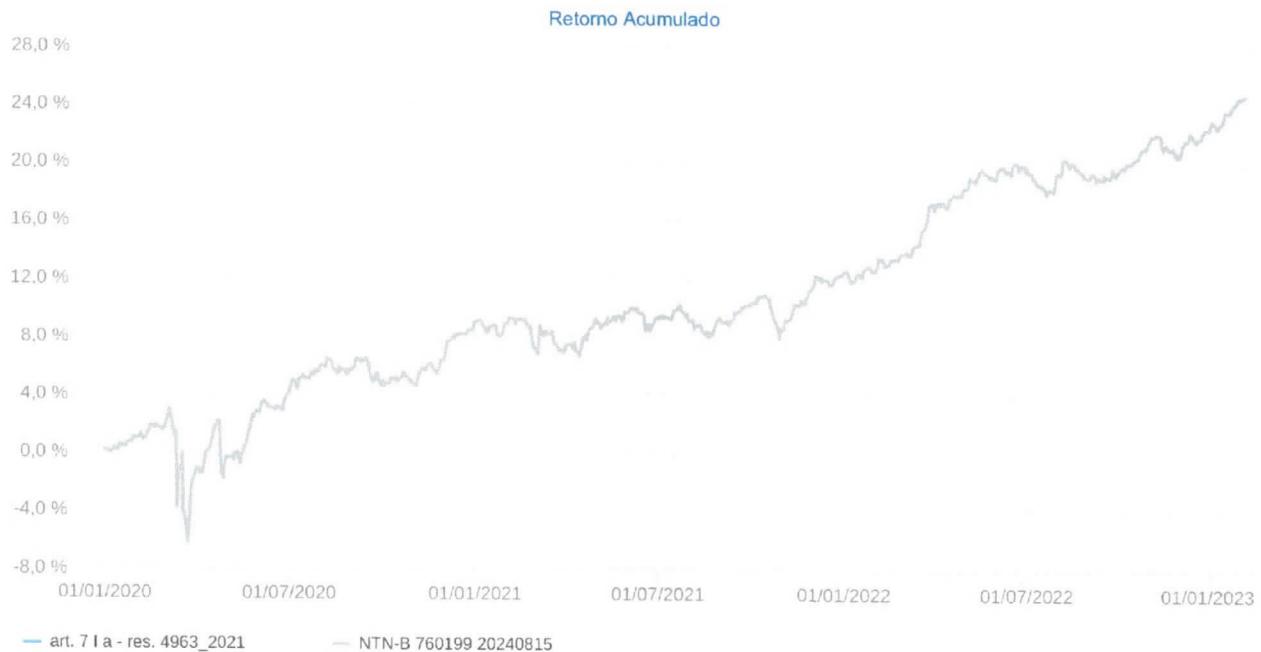
Composição por tipo de fundo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	31,17 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29,23 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19,87 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*	19,73 %
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %

Outros	50,90 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	49,10 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %

Gráfico

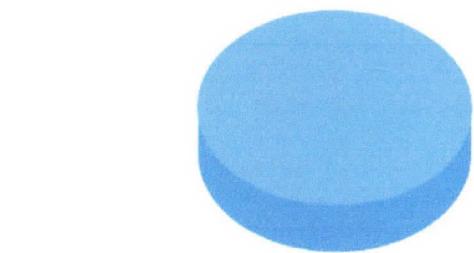


Retorno (%)

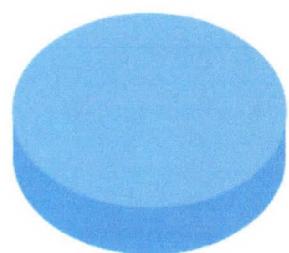
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,41	1,41	4,63	10,83	24,64	43.203.706,99	45.817.108,46
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	152,39	152,39	112,78	94,72	54,32	-	-
NTN-B 760199 20240815	1,41	1,41	4,63	10,83	24,64	43.203.706,99	45.817.108,46
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	21,91		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	26,51		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	-1,92		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-1,02		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	53,27		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	22,54		

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



■ NTN-B 760199 20240815

100,00 %

■ Títulos Públicos Líquidos

100,00 %

Gráfico

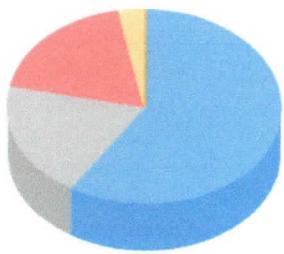


Retorno (%)

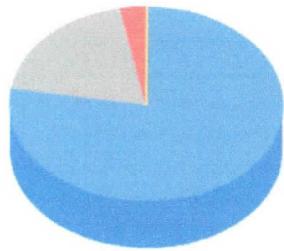
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,00	1,00	6,32	12,25	18,86	174.715.217,80	98.372.645,62
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	108,41	108,41	153,78	107,13	41,57	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,93	5,00	9,94	16,94	30.299.095,77	2.970.805,32
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57	0,57	4,73	9,11	14,29	16.667.821,83	19.045.365,86
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,05	6,69	13,16	22,28	0,00	18.290.663,51
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	1,13	6,81	13,47	23,21	0,00	58.065.810,94
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	21,91		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	26,51		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	-1,92		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-1,02		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	53,27		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	22,54		

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo

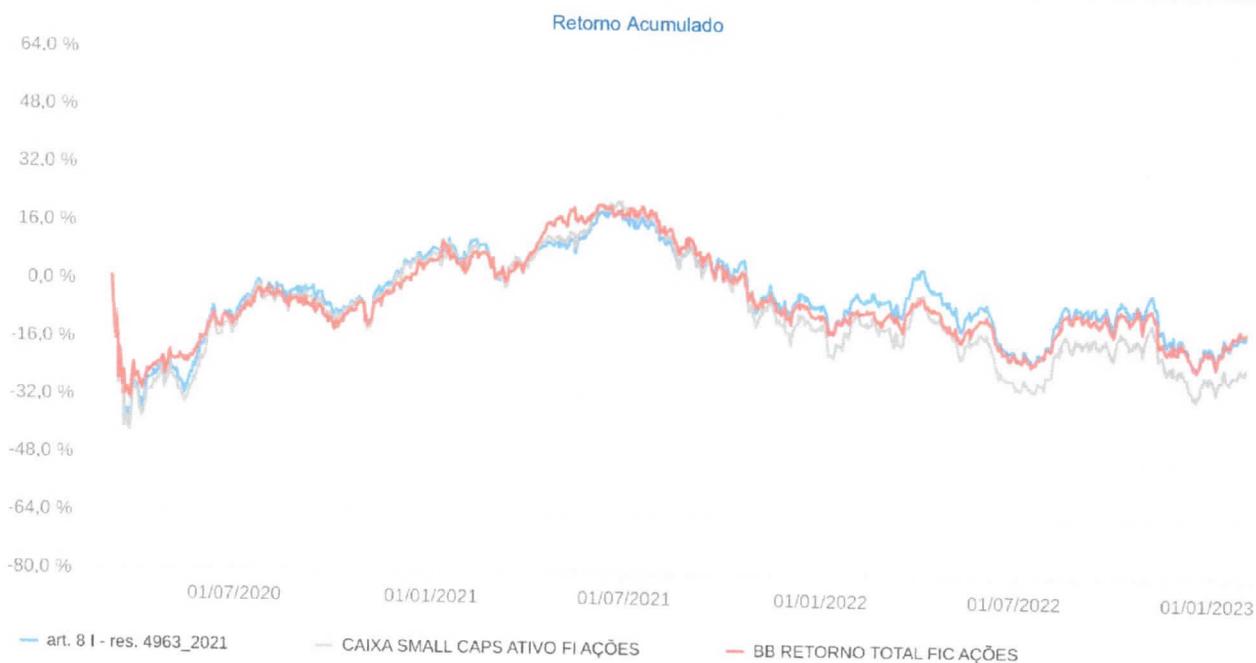


■ ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
■ BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
■ SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI
■ SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
■ CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
■ CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP
■ BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
■ BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

59,03 %
19,36 %
18,59 %
3,02 %
0,00 %
0,00 %
0,00 %
0,00 %

77,62 %
19,36 %
3,02 %
0,00 %

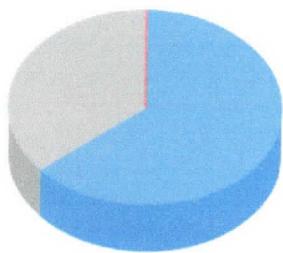
Gráfico

**Retorno (%)**

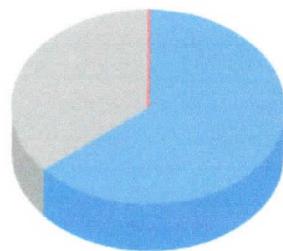
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
art. 8 I - res. 4963_2021	4,50	4,50	3,78	-10,67	-12,68	90.000,00	20.902.576,89
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	487,70	487,70	92,11	-93,36	-29,17	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30	3,30	2,87	-15,88	-22,12	90.000,00	13.345.024,81
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69	6,69	5,44	-5,20	-12,17	0,00	7.557.552,08
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	21,02		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	10,36		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	10,95		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	11,10		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	52,26		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	21,22		

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



■ CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
■ BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES
■ CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES

63,84 %
36,16 %
0,00 %

63,84 %
36,16 %
0,00 %

Gráfico

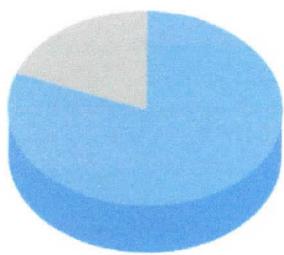


Retorno (%)

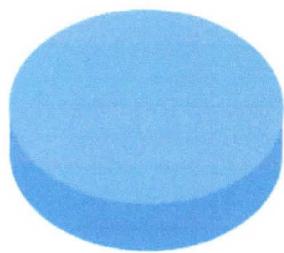
Ativo	Mês	Ano	06	12	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
			meses	meses			
art. 9 II - res. 4963_2021	2,08	2,08	-0,09	-13,71	-20,40	2.000.000,00	11.999.420,90
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	224,78	224,78	-2,10	-119,95	-74,25	-	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76	2,76	-2,05	-15,67	-27,87	1.000.000,00	2.294.300,10
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92	1,92	0,39	-13,23	-17,99	1.000.000,00	9.705.120,80
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	18,19		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	-8,70		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	-0,52		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-1,52		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	16,58		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	13,98		

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo

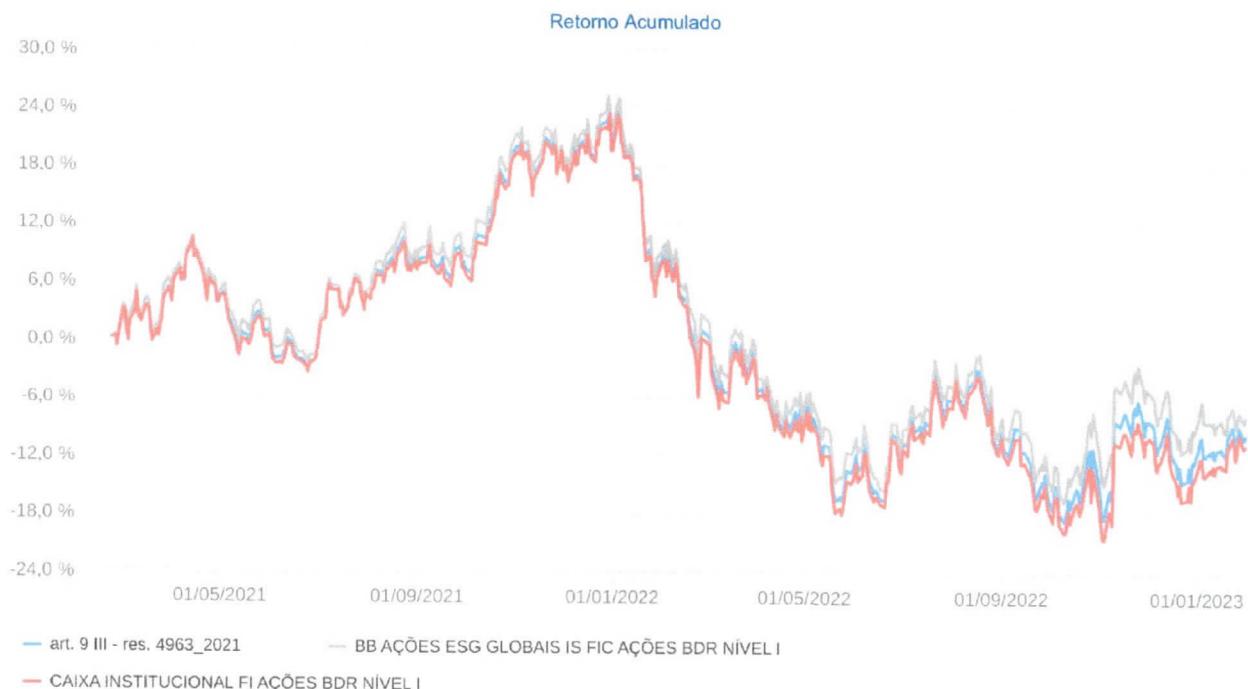


SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	80,88 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	19,12 %

Multimercados Investimento no Exterior

100,00 %

Gráfico

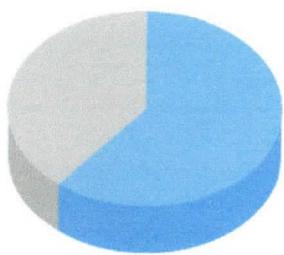


Retorno (%)

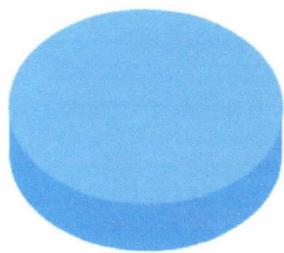
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
art. 9 III - res. 4963_2021	3,35	3,35	-4,46	-16,68	-9,87	1.322.592,04	16.644.556,77
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	362,75	362,75	-108,70	-145,92	-34,38	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88	1,88	-2,88	-15,53	-7,98	172.592,04	6.526.183,50
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32	4,32	-5,46	-17,40	-10,95	1.150.000,00	10.118.373,27
CDI	1,12	1,12	6,60	12,81	18,33		
Dólar	-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	-7,36		
Ibovespa	3,37	3,37	9,74	1,15	0,68		
IBX	3,51	3,51	9,18	0,75	-0,18		
IGP-M	0,21	0,21	-2,44	3,79	19,01		
Poupança	0,71	0,71	4,15	8,06	14,40		

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo

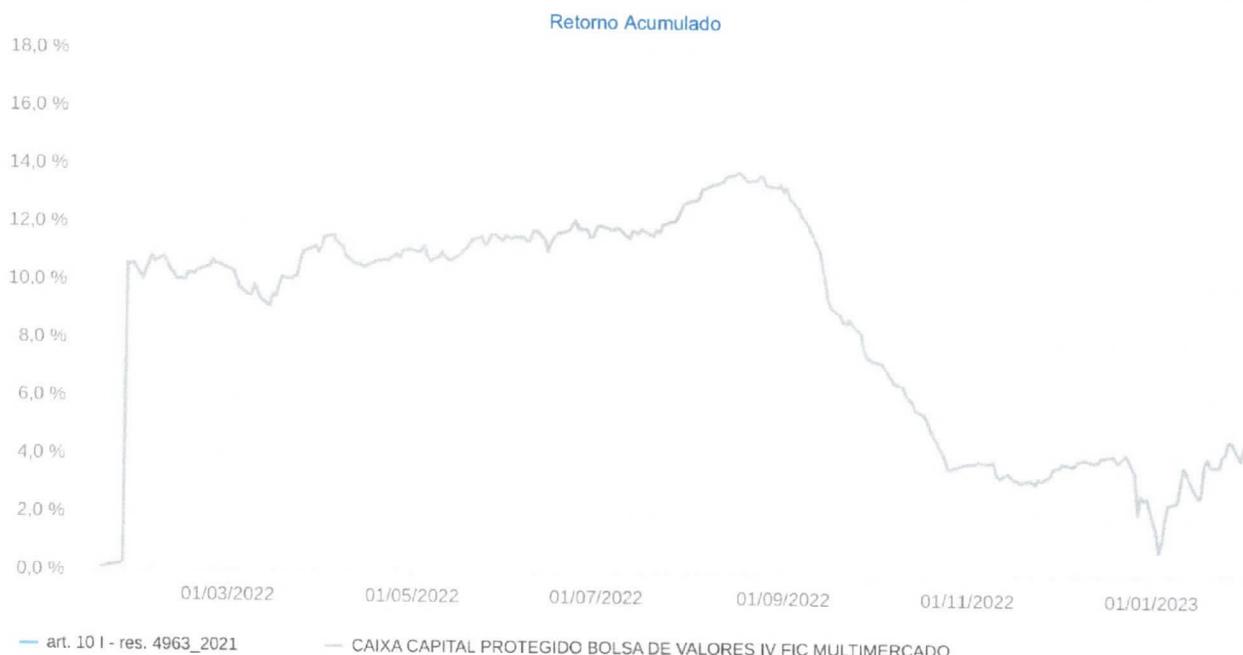


■ CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
■ BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I

60,79 %
39,21 %

100,00 %

Gráfico

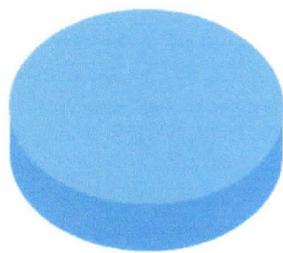


Retorno (%)

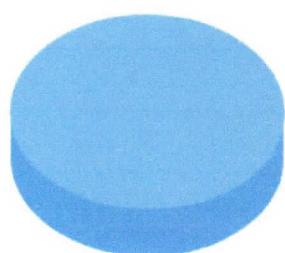
	Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
art. 10 I - res. 4963_2021		1,73	1,73	-7,41	-5,03	4,44	2.999.998,53	3.133.292,68
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%		187,00	187,00	-180,51	-44,01	37,15	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO		1,73	1,73	-7,41	-5,03	4,44	2.999.998,53	3.133.292,68
CDI		1,12	1,12	6,60	12,81	13,16		
Dólar		-2,27	-2,27	-2,55	-4,82	-7,64		
Ibovespa		3,37	3,37	9,74	1,15	6,34		
IBX		3,51	3,51	9,18	0,75	5,50		
IGP-M		0,21	0,21	-2,44	3,79	4,59		
Poupança		0,71	0,71	4,15	8,06	8,32		

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC
■ MULTIMERCADO

100,00 %

■ Multimercados Capital Protegido

100,00 %



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

31/01/2023

Ações	Saldo	Retorno no mês	Retorno no ano
Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I			
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	7.557.552,08	6,69%	6,69%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	13.345.024,80	3,30%	3,30%
Exterior	28.643.977,66		
Fundos de Investimento - Investimento no Exterior - Art. 9º, II			
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2.294.300,11	2,76%	2,76%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	9.705.120,77	1,92%	1,92%
Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III	16.644.556,78		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6.526.183,50	1,88%	1,88%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.118.373,28	4,32%	4,32%
Multimercado	3.133.292,69		
Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I			
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	3.133.292,69	1,73%	1,73%
Renda Fixa	400.322.049,55		
Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b			
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	75.589.971,29	1,50%	1,50%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.371.192,92	1,39%	1,39%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA * (44683378000102)	78.166.059,45	1,50%	1,50%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA * (20139595000178)	51.005.072,01	1,39%	1,39%
Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a	98.372.645,41		
BRADESCO alocação dinâmica fic renda fixa	19.045.365,86	0,57%	0,57%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	58.065.810,94	1,13%	1,13%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.970.805,20	0,93%	0,93%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.290.663,41	1,05%	1,05%
Art. 7, I, a	45.817.108,47		
Total Geral	45.817.108,47	0,0141	0,0141
Total Geral			
453.001.896,78			



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Soma de Saldo Consolidado Soma de Retorno no mês/Soma de Retorno no ano

Ações Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I BB RETORNO
TOTAL FIC AÇÕES 1,67%

Renda Fixa Art. 7.1, a NTN-B 760199 20240815

10,11%

2,95%

CAPS ATIVO FI AÇÕES

0,51%

EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

2,14%

II SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR EQUITY INVESTIMENTO NO

EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

1,48%

II CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITY INVESTIMENTO NO

EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

2,23%

BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I

1,49%

Exterior Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III

EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

2,23%

I CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 9º,

III, a SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA

REFERENCIADO DI

4,06%

0,66%

Renda Fixa Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º,

III, a ITAÚ INSTITUCIONAL ATIVO FIC RENDA FIXA

12,82%

0,66%

Renda Fixa Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º,

III, a BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

4,20%

11,26%

Renda Fixa Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º,

III, a BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

17,26%

Renda Fixa Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEIUC -

Art. 7º, I, b CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*

(44683378000178)

11,34%

Renda Fixa Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEIUC -

Art. 7º, I, b BB TÍTULOS PÚBLICOS XMI FI RENDA FIXA

PREVIDENCIÁRIO

16,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEIUC -

Art. 7º, I, b BB TÍTULOS PÚBLICOS XMI FI RENDA FIXA

11,34%

Renda Fixa Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEIUC -

Art. 7º, I, b CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA*

(44683378000178)

17,26%

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – CEP 11.690-400

Telefones: (12) 3833-3044/3833-4842/3832-2235 – Site: www.ipmu.com.br – E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

Valores

Soma de Saldo Consolidado

Exterior Fundos de Investimento - Investimento no Exterior - Art. 9º,
II CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITY INVESTIMENTO NO

EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

0,51%

II SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR EQUITY INVESTIMENTO NO

EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

2,14%

II CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITY INVESTIMENTO NO

EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

1,48%

Exterior Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III

BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR Nível I

1,49%

Exterior Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III

CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR Nível I

2,23%

Multimercado Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

I CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Exterior Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III

CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR Nível I

2,23%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

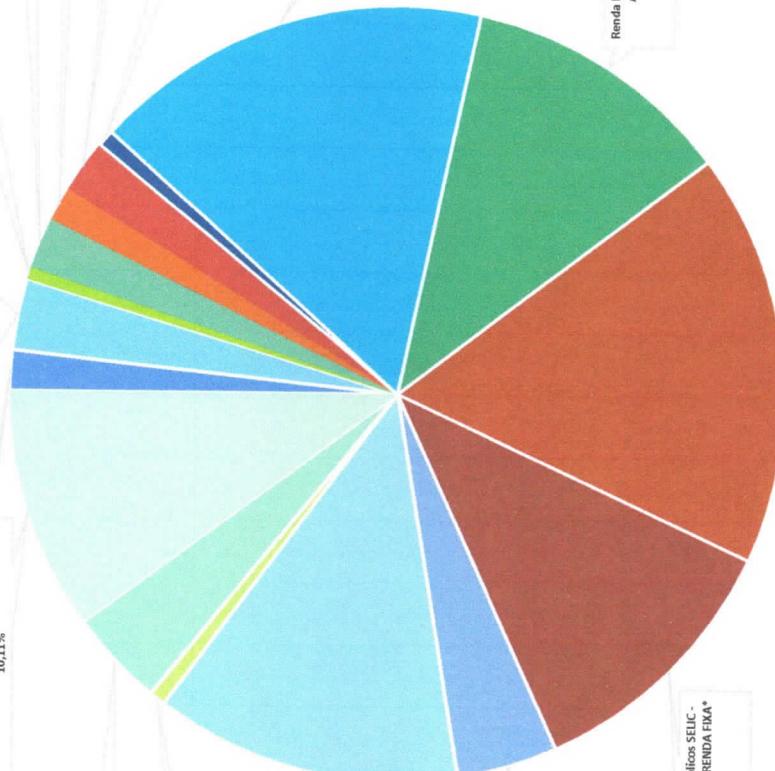
0,69%

Renda Fixa Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10,

II CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOlsa DE VALORES IV FIC

MULTIMERCADO

0,69%





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Por Segmento

	Saldo
Ações	20.902.576,88
Exterior	28.643.977,66
Multimercado	3.133.292,69
Renda Fixa	400.322.049,55
Total Geral	453.001.896,78

Por artigo da 4963/2021

	Saldo
Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b	256.132.295,67
Fundos de Investimento - Investimento no Exterior - Art. 9º, II	11.999.420,88
Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I	20.902.576,88
Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III	16.644.556,78
Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a	98.372.645,41
Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I	3.133.292,69
Art. 7, I, a	45.817.108,47
Total Geral	453.001.896,78

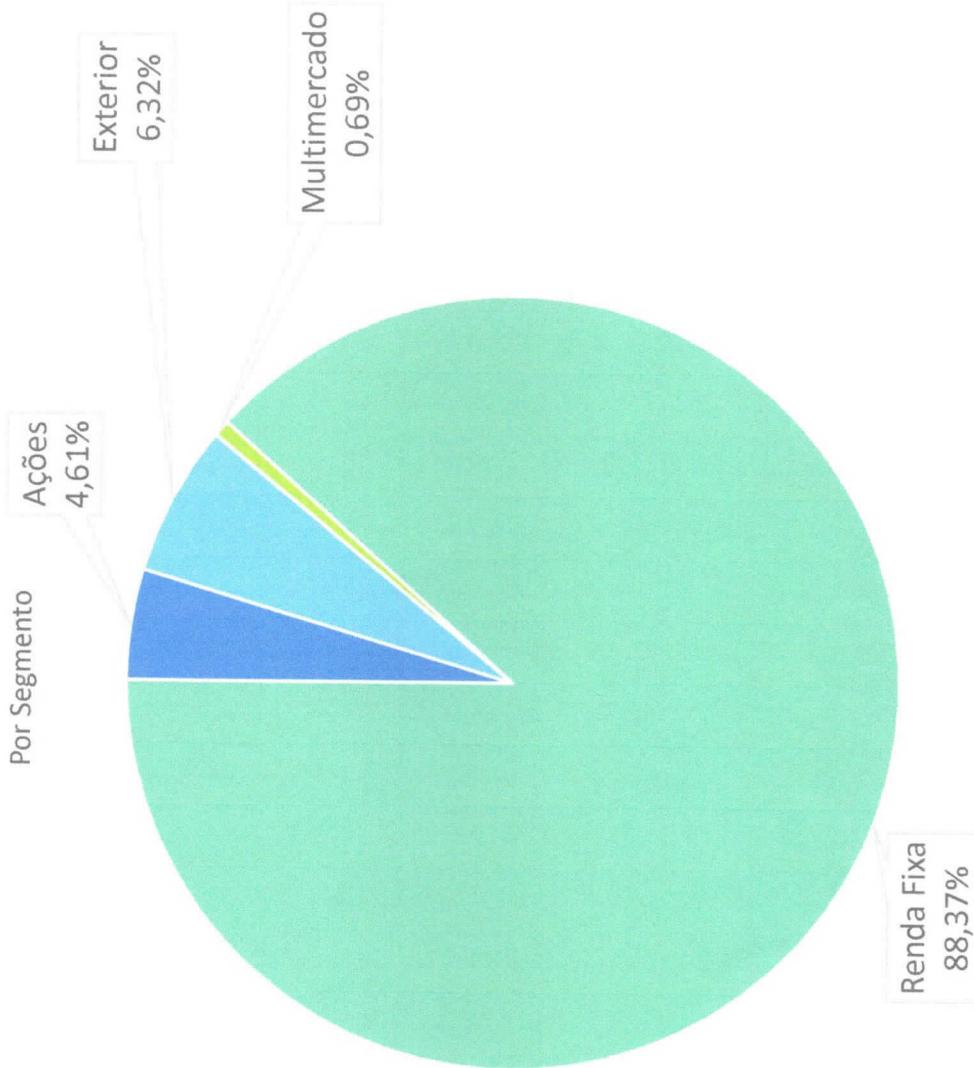
BB Asset Management	129.171.131,46
Bradesco Asset Management	141.044.899,79
Caixa DTVM	19.045.365,86
Itaú Asset Management	28.890.990,88
Santander Brasil Asset Management	58.065.810,94
Títulos Públicos Federais	30.966.589,38
Total Geral	453.001.896,78



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Soma de Saldo Consolidado



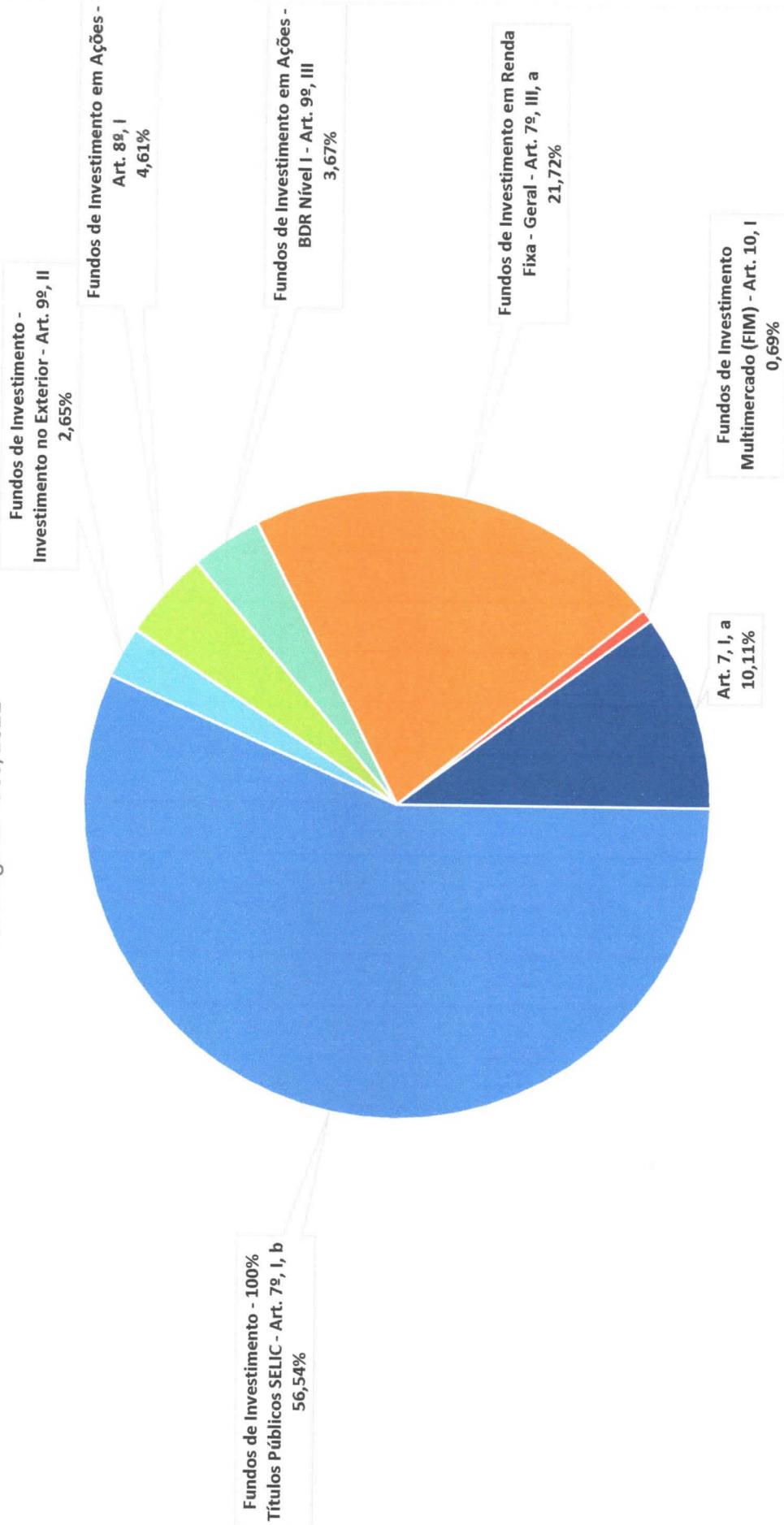


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Soma de Saldo Consolidado

Por artigo da 4963/2021

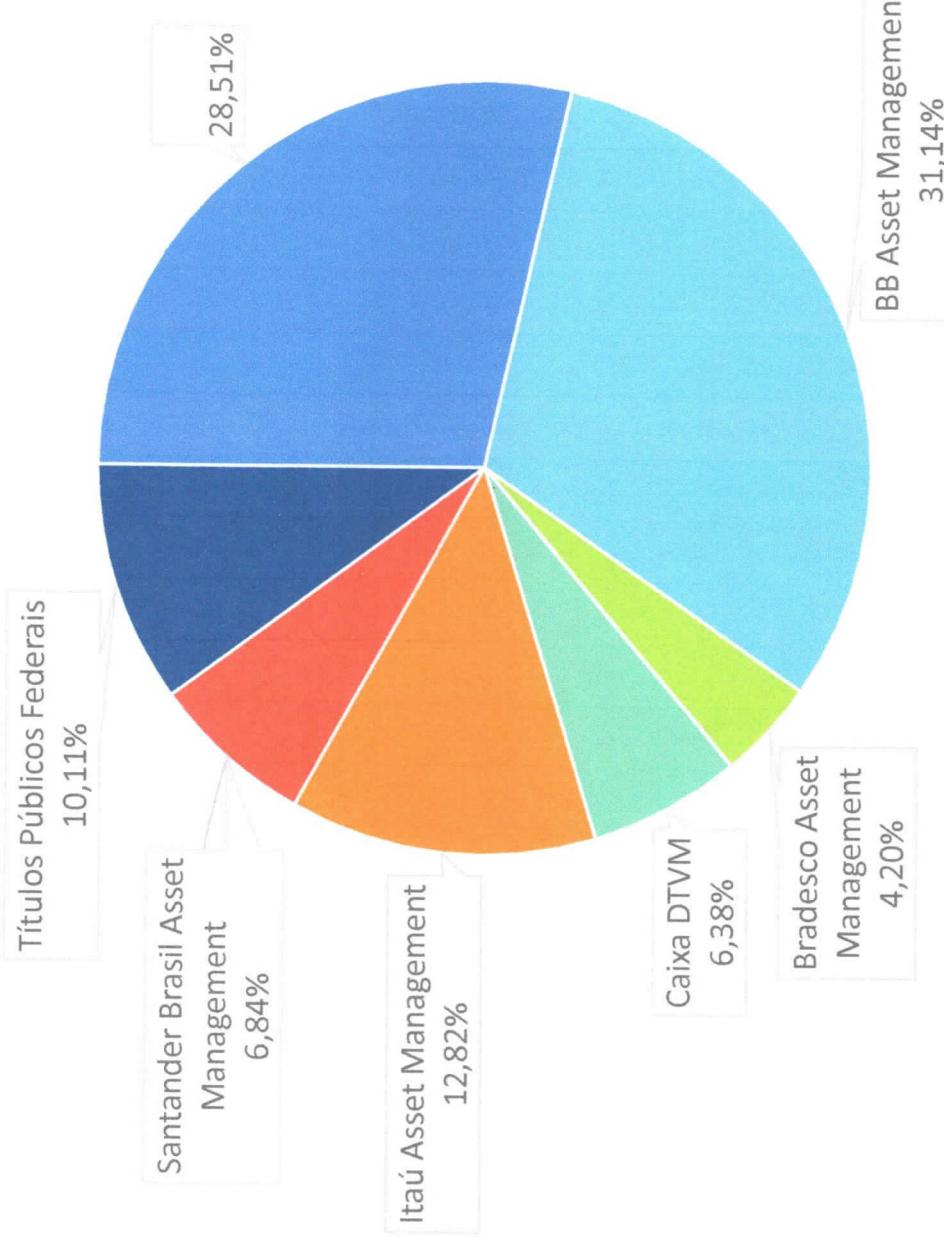




Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Soma de Saldo Consolidado





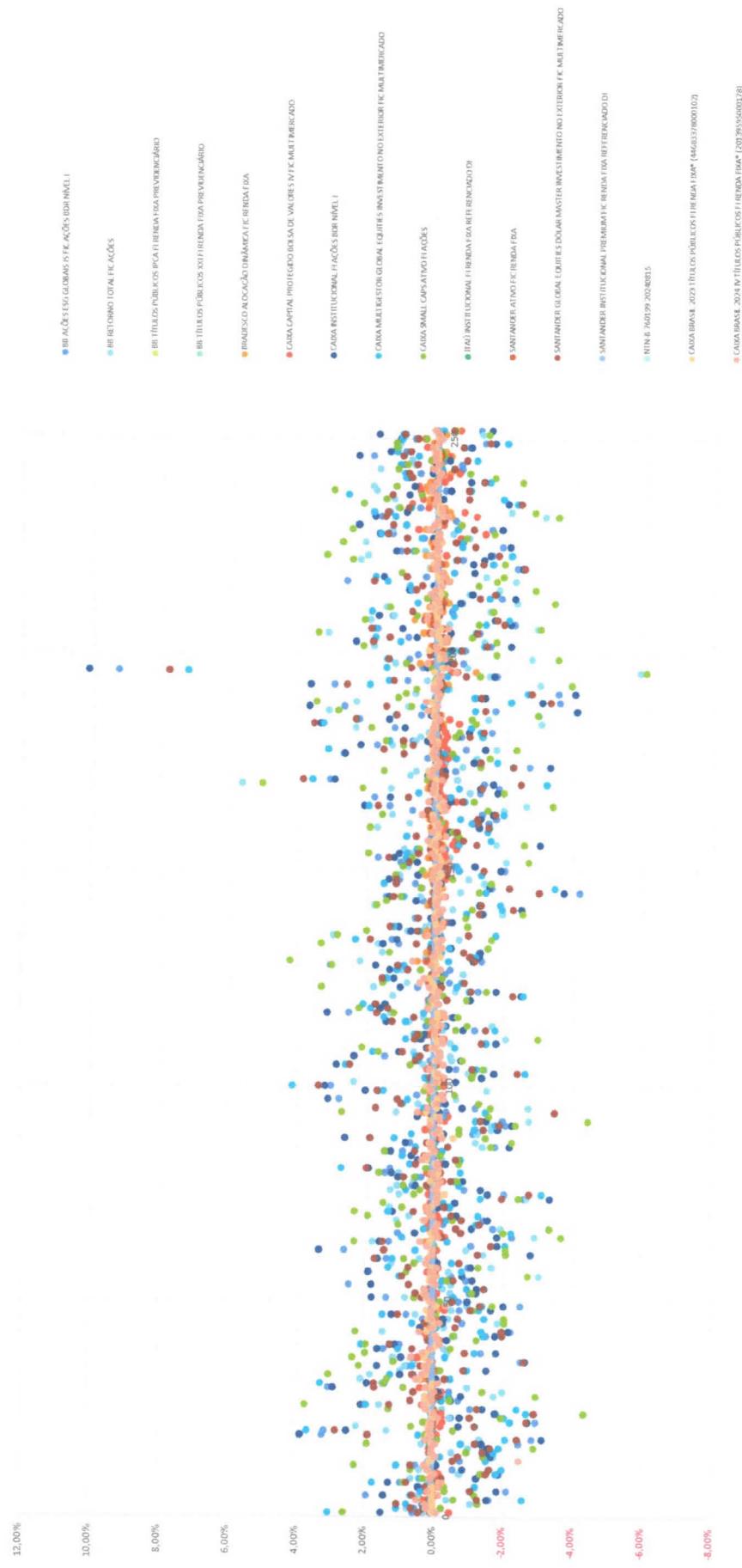
	Maior	Menor	Mediana	Dias Retorno Menor que a Mediana	Dias Retorno Maior que a Mediana	Média	Dias Retorno Menor que a Mediana	Dias Retorno Maior que a Mediana	Média	Dias Retorno Menor que a Mediana	Dias Retorno Maior que a Mediana	Média	Dias Retorno Menor que a Mediana	Dias Retorno Maior que a Mediana	Média	Desvio Padrão Anualizado	Saldo	
1 - ATIVOS																		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	9,25%	-4,15%	2,55%	238	15	-0,05%	131	122	25,06%	6,526.183,50								
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5,66%	-5,86%	-0,10%	114	139	-0,01%	118	135	21,77%	7.557.552,08								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	-0,53%	-0,07%	36	217	0,05%	134	119	1,87%	75.589.971,29								
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	-0,52%	0,08%	153	96	0,04%	126	127	2,85%	51.371.192,92								
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,71%	-1,09%	-0,19%	20	231	0,04%	130	123	2,93%	19.045.365,86								
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA * (441683378000102)	0,39%	-0,53%	-0,07%	26	211	0,05%	130	116	1,87%	78.166.059,45								
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,02%	-1,34%	-0,16%	64	187	-0,02%	114	139	4,03%	3.131.292,69								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10,11%	-4,03%	3,04%	244	9	-0,06%	135	118	26,69%	10.118.373,28								
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	7,24%	-3,43%	1,91%	234	19	-0,04%	134	119	23,37%	2.294.300,11								
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,07%	-6,02%	-0,48%	103	150	-0,04%	124	129	27,52%	13.345.024,80								
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIAZO DI	0,08%	0,01%	0,05%	42	211	0,05%	42	211	0,12%	58.065.810,94								
NTN-B 760129 20240815	0,69%	-0,52%	0,09%	157	96	0,04%	133	120	2,85%	45.817.108,47								
SANTANDER ATIVO FI RENDA FIXA	0,42%	-0,55%	-0,07%	28	225	0,04%	124	129	1,48%	2.970.805,20								
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	7,80%	-3,46%	2,17%	245	8	-0,04%	125	128	22,13%	9.705.120,77								
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,07%	0,02%	0,05%	50	203	0,05%	50	203	0,08%	18.290.663,41								
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA * (2013955000178)	0,68%	-2,48%	-0,90%	1	252	0,03%	116	137	3,80%	51.005.072,01								
Total Geral																		453.001.896,78



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Dispersão dos retornos diários - 252 dias

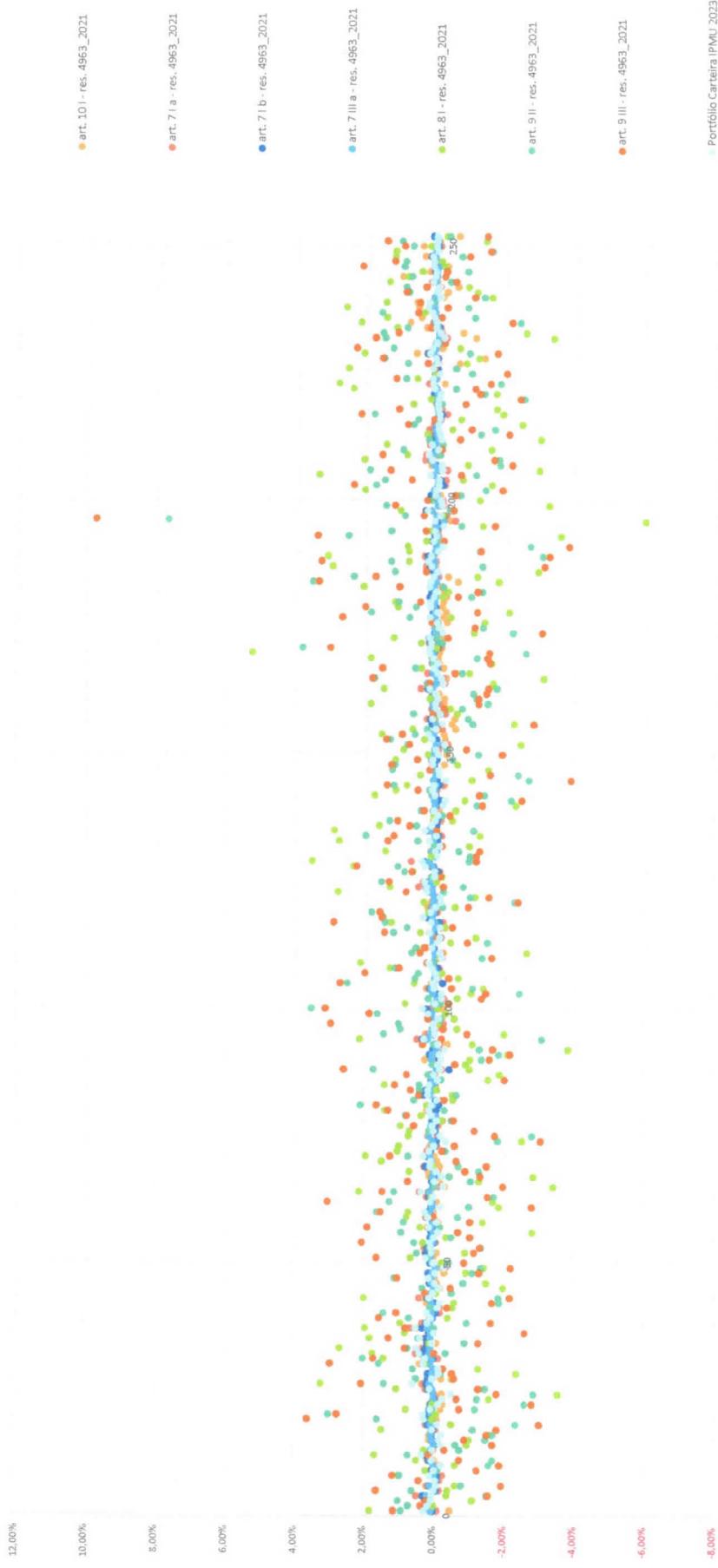




Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Dispersão dos retornos diários - 252 dí

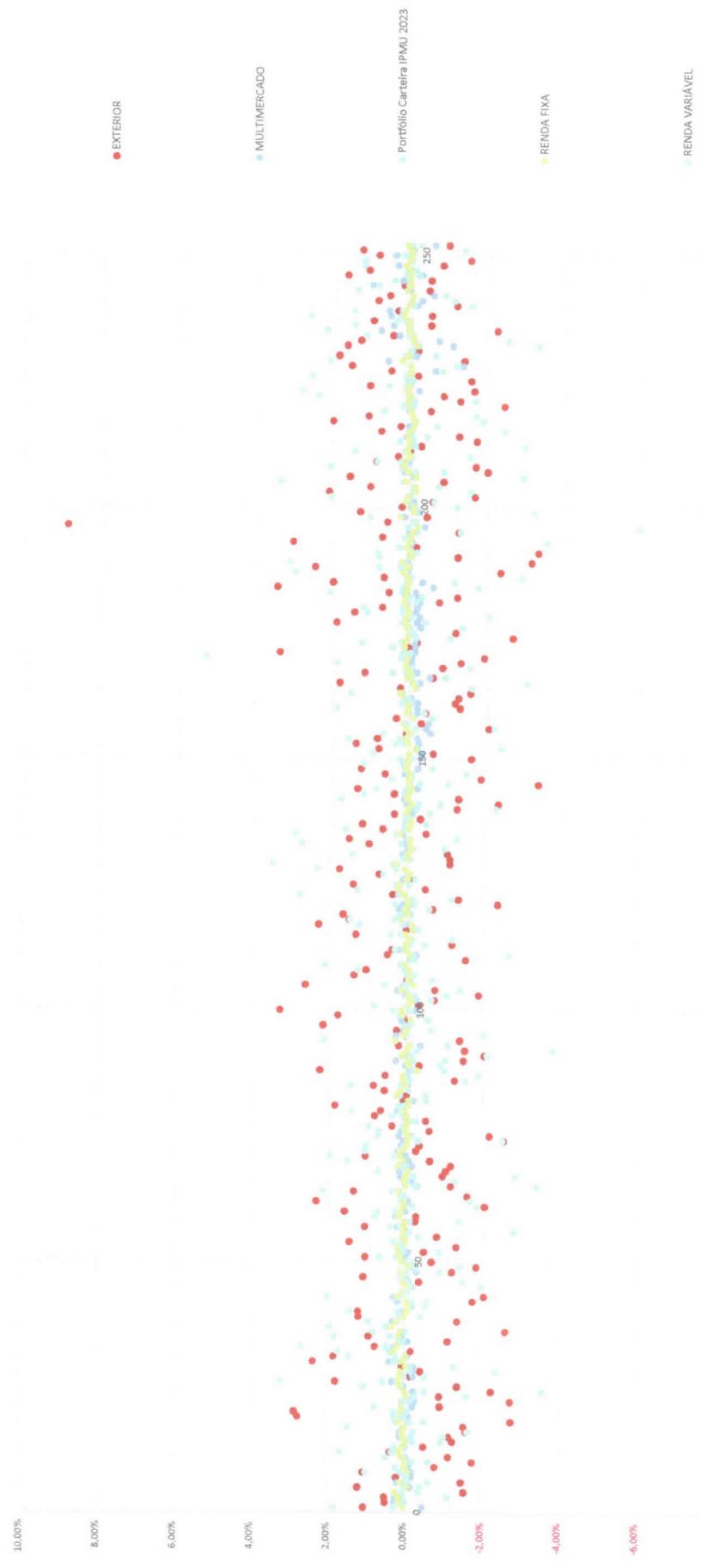




Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Dispersão dos retornos diários - 252 d.u

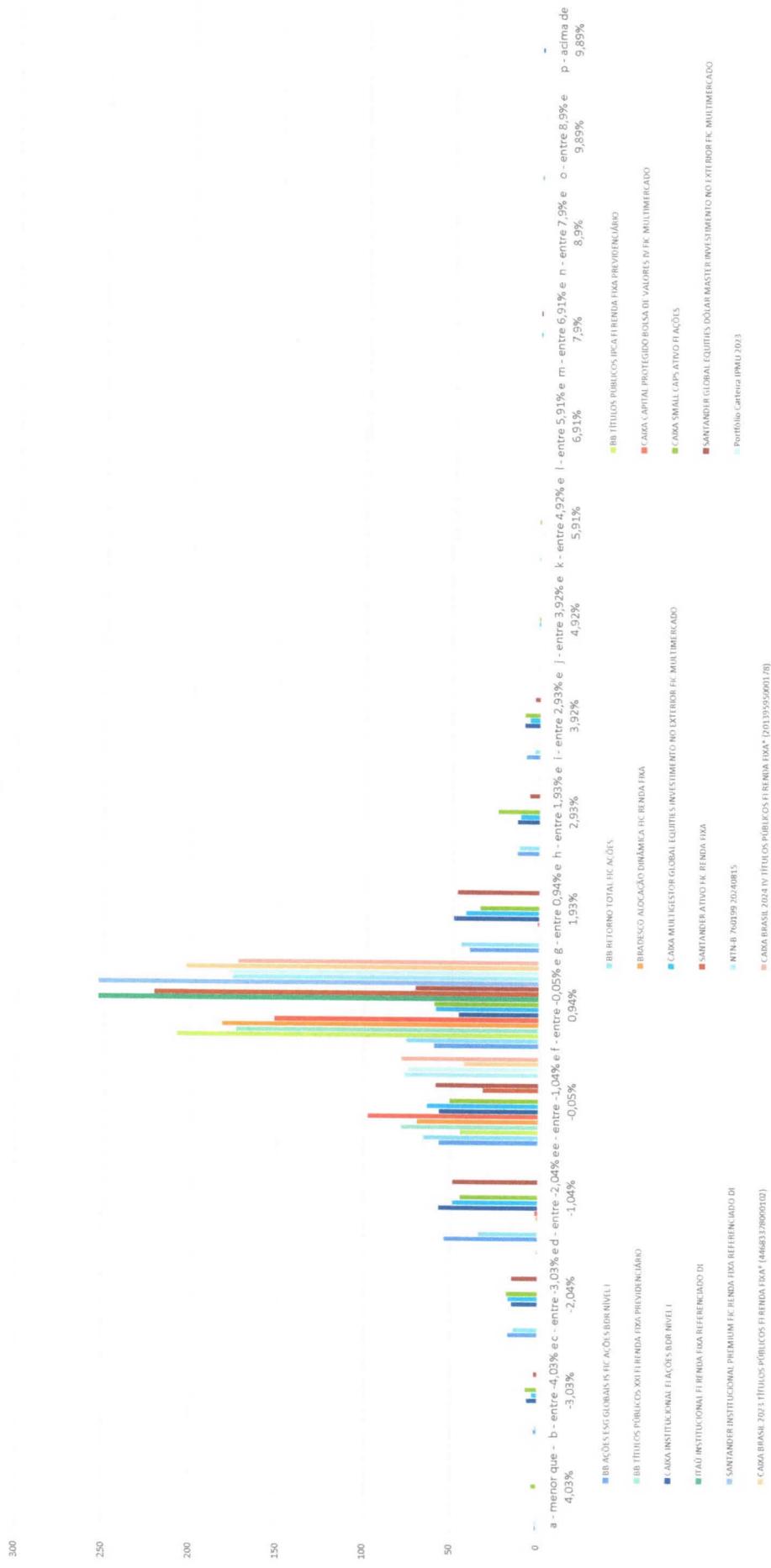




Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Histograma





31/01/2023

	Correlação 252 d.u.															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	29	30
1 - BB AÇÕES ESG GLÓBAIS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	100%	-15%	-9%	-21%	-33%	-15%	96%	70%	-6%	-7%	-33%	87%	6%	-23%	-8%	-14%
2 - BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-15%	100%	42%	60%	35%	-15%	-32%	85%	7%	61%	-31%	-4%	43%	16%	32%	
3 - BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-9%	10%	100%	63%	25%	15%	-8%	-11%	14%	-11%	28%	-11%	-15%	63%	100%	46%
4 - BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-21%	42%	63%	100%	73%	40%	-19%	-30%	47%	-3%	73%	-30%	-7%	100%	63%	75%
5 - BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	-33%	60%	25%	73%	100%	49%	-31%	-40%	63%	2%	95%	-43%	3%	73%	25%	55%
6 - CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-15%	35%	15%	40%	49%	100%	-14%	-20%	42%	-3%	45%	-22%	-5%	40%	14%	30%
7 - CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	96%	-15%	-8%	-19%	-31%	-14%	100%	71%	-5%	-5%	-31%	86%	5%	-19%	-7%	-14%
8 - CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	70%	-32%	-11%	-30%	-40%	-20%	71%	100%	-21%	-13%	-39%	90%	5%	-30%	-9%	-18%
9 - CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-6%	85%	14%	47%	63%	42%	-5%	-21%	100%	4%	62%	-21%	1%	47%	16%	35%
10 - ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-7%	7%	-11%	-2%	-2%	-3%	-5%	-13%	4%	100%	3%	-13%	31%	-3%	-11%	-8%
11 - SANTANDER ATIVO FI RENDA FIXA	-33%	61%	28%	73%	95%	45%	-31%	-39%	62%	3%	100%	-43%	0%	73%	27%	54%
12 - SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	87%	-31%	-11%	-30%	-43%	-22%	86%	90%	-21%	-13%	-43%	100%	6%	-30%	-10%	-21%
13 - SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6%	-4%	-15%	-7%	3%	-5%	5%	5%	1%	31%	0%	6%	100%	-7%	-14%	1%
14 - NTN-B 760199 202/08/15	-21%	43%	63%	100%	73%	40%	-19%	-30%	47%	-3%	73%	-30%	-7%	100%	62%	76%
29 - CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA * (44683378000102)	-8%	16%	100%	63%	25%	14%	-7%	-9%	16%	-11%	27%	-10%	-14%	62%	100%	45%
30 - CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA * (20139592000178)	-16%	32%	46%	75%	55%	30%	-14%	-18%	35%	-8%	54%	-21%	1%	76%	45%	100%



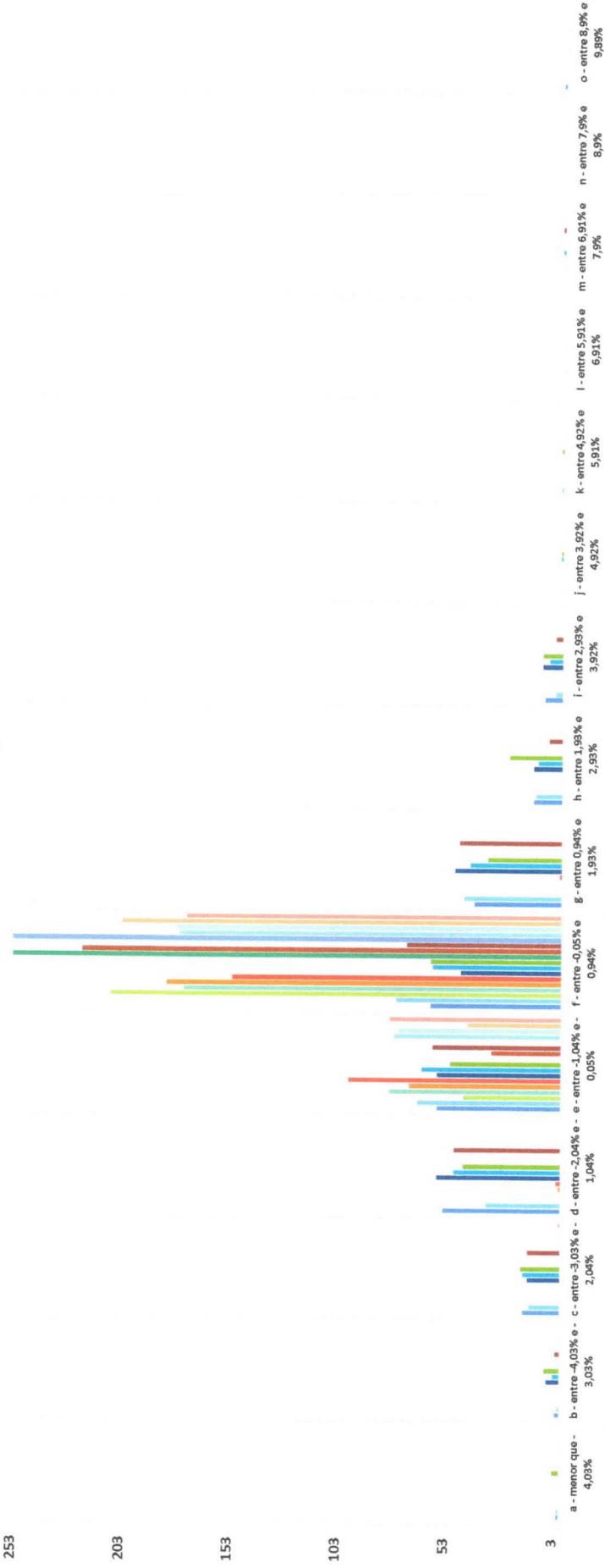
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

a - menor que -4,03%	1	1	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0
b - entre -4,03% e -3,03%	2	1	0	0	0	0	0	0	6	3	7	0	0	0	0
c - entre -3,03% e -2,04%	17	14	0	0	0	0	0	0	15	17	18	0	0	0	0
d - entre -2,04% e -1,04%	54	34	0	0	1	2	2	2	57	49	45	0	0	0	0
e - entre -1,04% e -0,05%	57	66	45	79	70	98	57	64	51	51	0	32	59	0	77
f - entre -0,05% e 0,94%	60	76	208	174	182	152	46	59	60	253	221	71	253	176	203
g - entre 0,94% e 1,93%	40	45	0	0	0	1	49	42	34	0	0	47	0	0	0
h - entre 1,93% e 2,93%	13	12	0	0	0	0	13	11	24	0	0	6	0	0	0
i - entre 2,93% e 3,92%	8	3	0	0	0	0	9	6	9	0	0	3	0	0	0
j - entre 3,92% e 4,92%	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0
k - entre 4,92% e 5,91%	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
l - entre 5,91% e 6,91%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
m - entre 6,91% e 7,9%	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0
n - entre 7,9% e 8,9%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
o - entre 8,9% e 9,89%	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
p - acima de 9,89%	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Geral	253	246													



Histograma



-47

- BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
- SANTANDER ATIVO FI RENDA FIXA
- SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI
- Portfólio Carteira Ipmu 2023
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683375000102)

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – CEP 11.690-400
Telefones: (12) 3833-3044/3833-4842/3832-2235 – Site: www.ipmu.com.br – E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

31/01/2023		Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 3 meses	Retorno nos últimos 6 meses	Retorno nos últimos 12 meses	Retorno nos últimos 24 meses	Retorno nos últimos 36 meses	Saldo
1 - ATIVOS									
Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III									
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88%	0,0188	0,0419	-0,0288	-0,1553	-0,0497	0,4286	16.644.556,78	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32%	4,32%	7,65%	-5,46%	-17,40%	-8,03%	42,43%	6.524.183,50	
Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I									
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69%	6,69%	-5,93%	5,44%	-5,20%	-13,91%	-22,54%	20.902.576,88	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30%	3,30%	-12,02%	2,87%	-15,88%	-24,90%	-33,05%	7.557.552,08	
Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b									
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	1,50%	3,23%	5,56%	12,98%	18,07%	27,52%	256.132.295,67	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	1,39%	2,23%	4,52%	10,57%	0,00%	0,00%	75.589.971,29	
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (446833780000102)	1,50%	1,50%	3,22%	5,54%	0,00%	0,00%	0,00%	51.371.192,92	
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (201395950000178)	1,39%	1,39%	2,23%	4,54%	7,83%	5,62%	8,71%	78.166.059,45	
Fundos de investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a									
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,57%	0,57%	0,90%	4,73%	9,11%	9,83%	13,80%	51.005.072,01	
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	1,13%	3,33%	6,81%	13,47%	20,02%	22,82%	98.372.645,41	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93%	0,93%	1,99%	5,00%	9,94%	13,83%	16,59%	2.970.805,20	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	3,22%	6,69%	13,16%	19,54%	21,88%	18.290.663,41	
Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I									
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCA	1,73%	1,73%	0,60%	-7,41%	-5,03%	0,00%	0,00%	3.133.292,69	
Fundos de Investimento - Investimento no Exterior - Art. 9º, II									
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCA	2,76%	2,76%	9,37%	-2,05%	-15,67%	-24,01%	0,00%	11.999.420,88	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCA	1,92%	1,92%	8,22%	0,39%	-13,23%	-11,19%	44,25%	2.294.300,11	
Art. 7, I, a									
NTNB 760199 20240815	0,0141	0,0141	0,0228	0,0463	0,1083	0,1451	0,238	45.817.108,47	
2 - POR ARTIGO DA 4963									
art. 10 I - res. 4963_2021	1,73%	1,73%	0,60%	-7,41%	-5,03%	0,00%	0,00%	453.001.896,78	
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,41%	1,41%	2,28%	4,63%	10,83%	14,51%	23,80%	3.133.292,69	
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,45%	1,45%	2,83%	5,21%	11,31%	14,60%	14,43%	45.817.108,47	
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,00%	1,00%	2,76%	6,32%	12,25%	13,05%	18,18%	256.132.295,67	
art. 8 I - res. 4963_2021	4,50%	4,50%	-9,91%	3,78%	-10,67%	-16,83%	0,00%	98.372.645,41	
art. 9 II - res. 4963_2021	2,08%	2,08%	8,44%	-0,09%	-13,71%	0,00%	0,00%	20.902.576,88	
art. 9 III - res. 4963_2021	3,35%	3,35%	6,27%	-4,46%	-16,68%	0,00%	0,00%	11.999.420,88	
								16.644.556,78	



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

31/01/2023

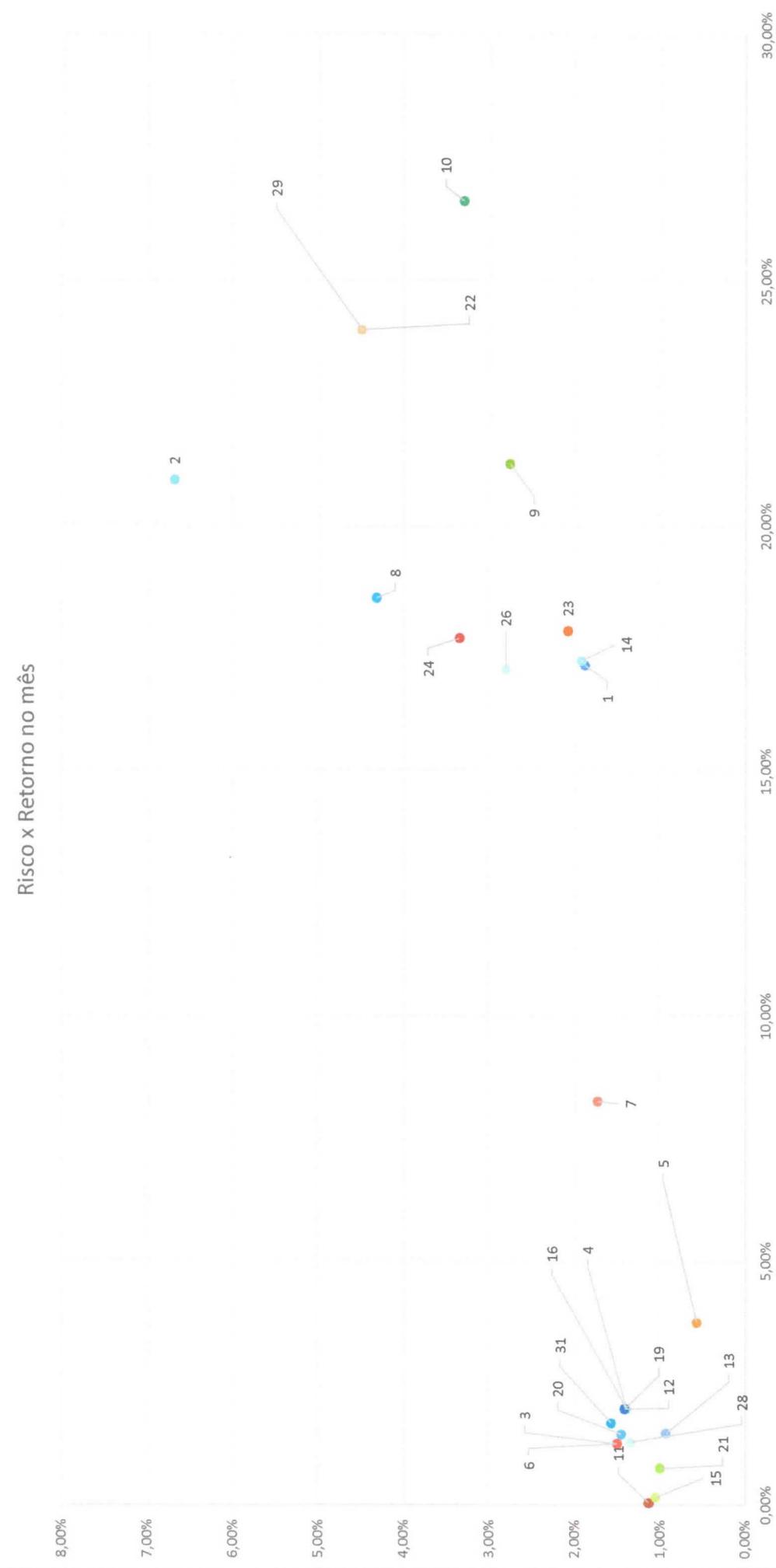
#		31/01/2023	Volatilidade no mês	Retorno no mês	Volatilidade no ano	Retorno no ano
1 - ATIVOS						
1	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	17,15%	1,88%	17,15%	1,88%	
2	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	20,92%	6,69%	20,92%	6,69%	
3	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	1,50%	1,25%	1,50%	
4	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,96%	1,39%	1,96%	1,39%	
5	BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	3,72%	0,57%	3,72%	0,57%	
6	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,25%	1,50%	1,25%	1,50%	
7	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	8,25%	1,73%	8,25%	1,73%	
8	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	18,52%	4,32%	18,52%	4,32%	
9	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	21,26%	2,76%	21,26%	2,76%	
10	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	26,62%	3,30%	26,62%	3,30%	
11	ITÁU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,04%	1,13%	0,04%	1,13%	
12	NTN-B 760199 20240815	1,96%	1,41%	1,96%	1,41%	
13	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,46%	0,93%	1,46%	0,93%	
14	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	17,25%	1,92%	17,25%	1,92%	
15	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,15%	1,05%	0,15%	1,05%	
16	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,96%	1,39%	1,96%	1,39%	
2 - POR ARTIGO DA 4963						
18	art. 10 I - res. 4963_2021	8,25%	1,73%	8,25%	1,73%	
19	art. 7 I a - res. 4963_2021	1,96%	1,41%	1,96%	1,41%	
20	art. 7 I b - res. 4963_2021	1,44%	1,45%	1,44%	1,45%	
21	art. 7 III a - res. 4963_2021	0,75%	1,00%	0,75%	1,00%	
22	art. 8 I - res. 4963_2021	23,99%	4,50%	23,99%	4,50%	
23	art. 9 II - res. 4963_2021	17,85%	2,08%	17,85%	2,08%	
24	art. 9 III - res. 4963_2021	17,70%	3,35%	17,70%	3,35%	
3 - POR SEGMENTO						
26	EXTERIOR	17,07%	2,81%	17,07%	2,81%	
27	MULTIMERCADO	8,25%	1,73%	8,25%	1,73%	
28	RENDAM FIXA	1,28%	1,34%	1,28%	1,34%	
29	RENDAM VARIÁVEL	23,99%	4,50%	23,99%	4,50%	
4 - TOTAL						
31	Portfólio Carteira IPMU 2023	1,67%	1,57%	1,67%	1,57%	



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Risco x Retorno no mês





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Risco x Retorno no ano





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

31/01/2023

	Retorno no mês	Sharpe - Selic no mês	Retorno no ano	Sharpe - Selic no ano	Saldo Consolidado
1 - ATIVOS					
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88%	0,58	1,88%	0,58	6.526.183,50
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,69%	3,04	6,69%	3,04	7.557.552,08
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	3,44	1,50%	3,44	75.589.971,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	1,53	1,39%	1,53	51.371.192,92
BRADESCO alocação DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57%	-1,68	0,57%	-1,68	19.045.365,86
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,50%	3,40	1,50%	3,40	78.166.059,45
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,73%	0,87	1,73%	0,87	3.133.292,69
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32%	2,01	4,32%	2,01	10.118.373,28
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,76%	0,97	2,76%	0,97	2.294.300,11
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30%	1,05	3,30%	1,05	13.345.024,80
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	2,25	1,13%	2,25	58.065.810,94
NTN-B 760199 20240815	1,41%	1,64	1,41%	1,64	45.817.108,47
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93%	-1,46	0,93%	-1,46	2.970.805,20
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,92%	0,60	1,92%	0,60	9.705.120,77
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	-5,65	1,05%	-5,65	18.290.663,41
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,39%	1,53	1,39%	1,53	51.005.072,01
4 - TOTAL					
Portfólio Carteira IPMU 2023	1,57%	3,03	1,57%	3,03	453.001.896,78



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

VaR

31/01/2023

Rótulos de Linha

1 - ATIVOS

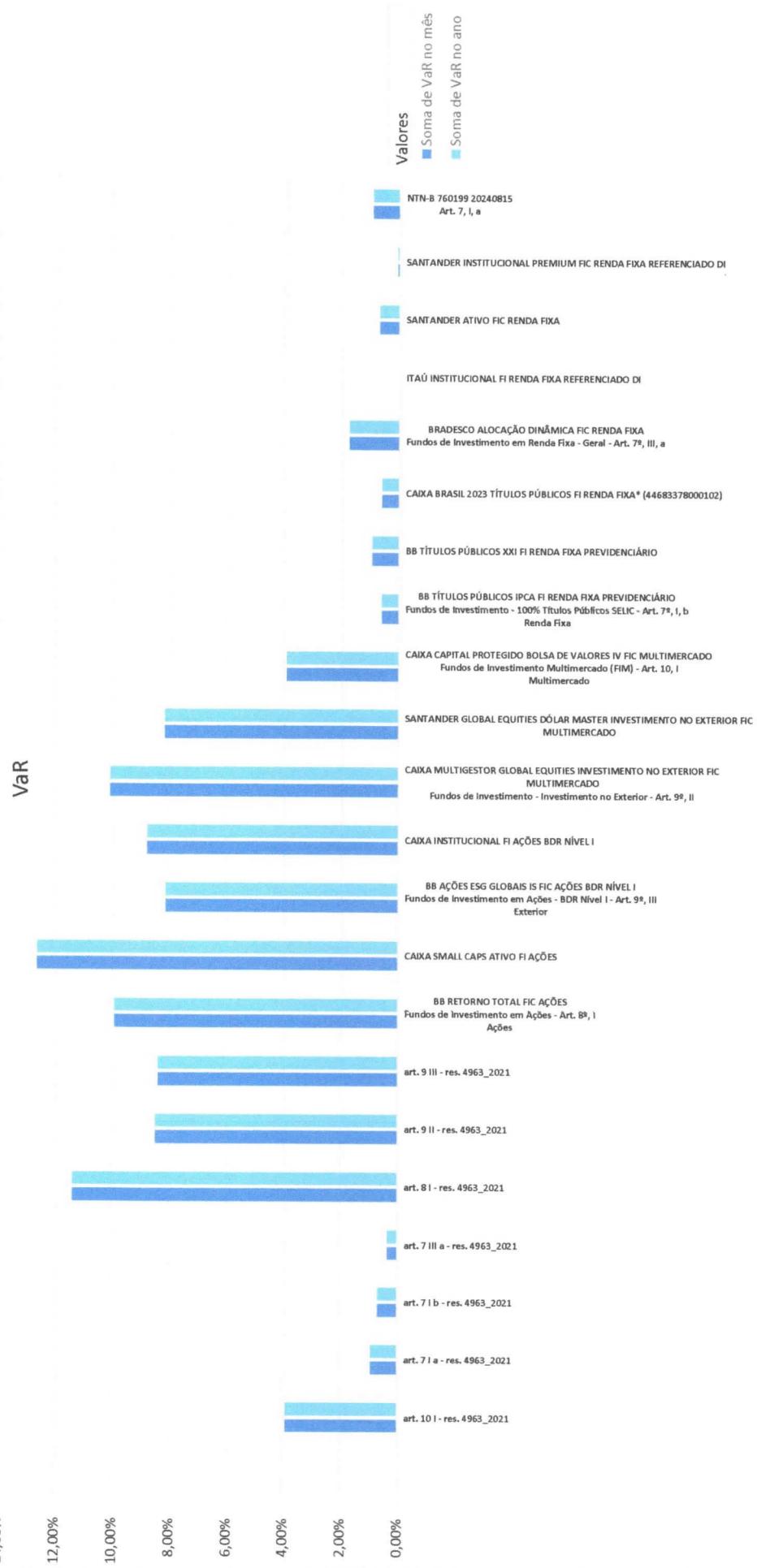
	Retorno no mês	VaR no mês	Retorno no ano	VaR no ano	Soma de Retorno r Soma de VaR no mês Soma de Retorno r Soma de VaR no ano Soma de Saldo Consolidado
1 - ATIVOS					
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,880%	8,140%	1,880%	8,140%	6,526,183,50
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	6,690%	9,930%	6,690%	9,930%	7,557,552,08
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,500%	0,590%	1,500%	0,590%	75,589,971,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,390%	0,930%	1,390%	0,930%	51,371,192,92
BRADESCO alocação dinâmica FIC RENDA FIXA	0,570%	1,760%	0,570%	1,760%	19,045,365,86
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (4468337/8000102)	1,500%	0,590%	1,500%	0,590%	78,166,059,45
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,730%	3,920%	1,730%	3,920%	3,133,292,69
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,320%	8,800%	4,320%	8,800%	10,118,373,28
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,760%	10,100%	2,760%	10,100%	2,294,300,11
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,300%	12,640%	3,300%	12,640%	13,345,024,80
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,130%	0,020%	1,130%	0,020%	58,065,810,94
NTN-B 760199 20240815	1,410%	0,930%	1,410%	0,930%	45,817,108,47
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,930%	0,690%	0,930%	0,690%	2,970,805,20
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,920%	8,190%	1,920%	8,190%	9,705,120,77
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,050%	0,070%	1,050%	0,070%	18,290,663,41
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,390%	0,930%	1,390%	0,930%	51,005,072,01
2 - POR ARTIGO DA 4963					
art. 10 I - res. 4963_2021	1,730%	3,920%	1,730%	3,920%	3,133,292,69
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,410%	0,930%	1,410%	0,930%	45,817,108,47
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,450%	0,690%	1,450%	0,690%	256,132,295,67
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,000%	0,350%	1,000%	0,350%	98,372,645,41
art. 8 I - res. 4963_2021	4,500%	11,390%	4,500%	11,390%	20,902,576,88
art. 9 II - res. 4963_2021	2,080%	8,480%	2,080%	8,480%	11,999,420,88
art. 9 III - res. 4963_2021	3,350%	8,400%	3,350%	8,400%	16,644,556,78
3 - POR SEGMENTO					
EXTERIOR	2,810%	8,110%	2,810%	8,110%	28,643,977,66
MULTIMERCADO	1,730%	3,920%	1,730%	3,920%	3,133,292,69
RENDA FIXA	1,340%	0,610%	1,340%	0,610%	400,322,049,55
RENDA VARIÁVEL	4,500%	11,390%	4,500%	11,390%	20,902,576,88
4 - TOTAL					
Portfólio Carteira Ipmu 2023	1,570%	0,790%	1,570%	0,790%	453,001,896,78



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Soma de VaR no mês Soma de VaR no ano





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - Ipmu

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

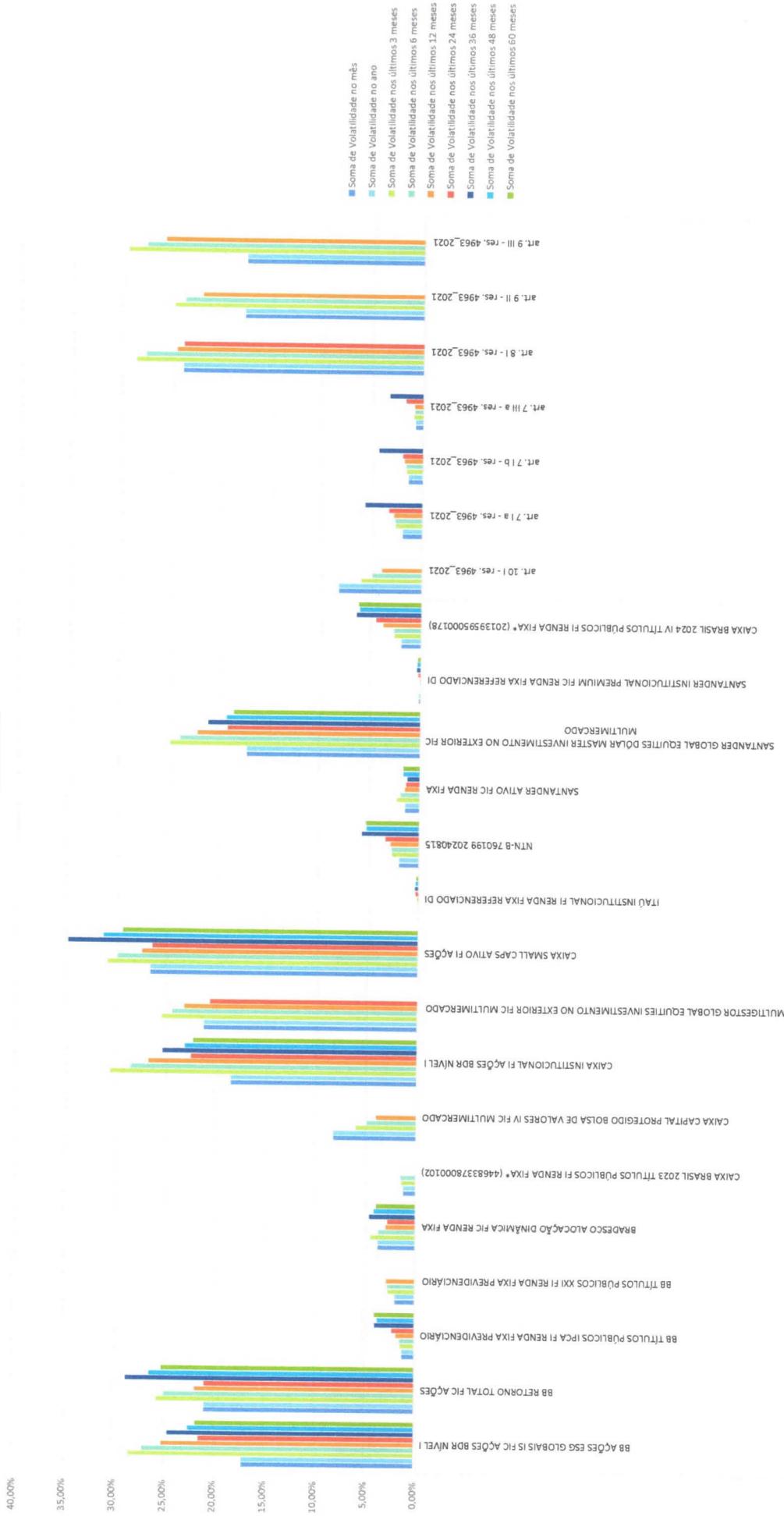
31/01/2023	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Volatilidade no mês	Volatilidade no ano	Volatilidade nos últimos 3 meses	Volatilidade nos últimos 6 meses	Volatilidade nos últimos 12 meses	Volatilidade nos últimos 24 meses	Volatilidade nos últimos 36 meses	Volatilidade nos últimos 48 meses	Volatilidade nos últimos 60 meses
	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	17,15%	17,15%	28,39%	27,03%	25,16%	21,43%	24,55%	22,51%	21,78%
	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA F RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20,92%	20,92%	25,73%	24,94%	21,85%	20,90%	28,74%	26,51%	25,23%
	BRADESCO ALOCACÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,25%	1,25%	1,46%	1,49%	1,87%	2,27%	3,96%	3,71%	3,99%
	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	3,72%	3,72%	2,67%	2,72%	2,86%	3,67%	2,78%	4,59%	4,13%
	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,25%	1,25%	4,47%	4,47%	2,95%	1,49%	2,78%	3,91%	
	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	8,25%	8,25%	6,02%	4,91%	4,03%				
	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	18,52%	18,52%	30,54%	26,50%	26,75%	22,54%	25,36%	23,15%	22,33%
	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	21,26%	21,26%	25,47%	24,44%	23,27%	20,67%			
	ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI NTN-B 760199 20240815	26,62%	26,62%	30,91%	29,90%	27,50%	26,44%	34,85%	31,32%	29,40%
	SANTANDER ATIVO FI RENDA FIXA	0,04%	0,04%	0,07%	0,06%	0,12%	0,27%	0,33%	0,26%	0,26%
	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,46%	1,46%	2,27%	1,90%	1,49%	1,34%	1,24%	1,65%	1,67%
	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17,25%	17,25%	24,94%	23,94%	22,21%	19,21%	21,13%	19,30%	18,61%
	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (2013959000178)	0,15%	0,15%	0,09%	0,07%	0,08%	0,26%	0,36%	0,32%	0,29%
	2 - POR ARTIGO DA 4963	1,96%	1,96%	2,67%	2,71%	3,81%	4,50%	6,46%	6,12%	6,24%
	art. 10 - res. 4963_2021	8,25%	8,25%	6,02%	4,91%	4,03%				
	art. 71 a - res. 4963_2021	1,96%	1,96%	2,68%	2,72%	2,88%	3,36%			
	art. 71 b - res. 4963_2021	1,44%	1,44%	1,67%	1,68%	1,84%	2,01%			
	art. 7 III a - res. 4963_2021	0,75%	0,75%	0,95%	0,81%	0,88%	1,74%			
	art. 8 I - res. 4963_2021	23,99%	23,99%	28,67%	27,85%	24,66%	23,9%			
	art. 9 II - res. 4963_2021	17,85%	17,85%	24,89%	23,80%	22,09%				
	art. 9 III - res. 4963_2021	17,70%	17,70%	29,49%	27,65%	25,86%				



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Volatilidade





:: BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

CNPJ: 15.486.093/0001-83 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 0,15%
Taxa de administração máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

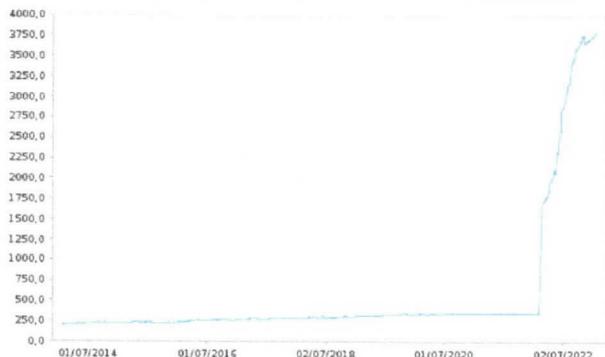
Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter rentabilidade compatível com a variação do IPCA + 6% a.a.
Política de investimento: Aplica seus recursos exclusivamente em títulos públicos federais ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

RETORNO (%)

Fundo	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	192,02	1,50	12,98	18,07	27,52	1,50	0,95	0,74	2,24	0,08	-0,14	0,08	0,33	0,51	2,23	2,41	1,38
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	109,99	162,57	113,57	60,43	61,76	162,57	82,74	91,84	251,69	70,51	-82,82	-47,87	30,82	55,61	154,53	110,69	98,65
CDI	114,92	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	114,61	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	70,56	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	134,75	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	115,36	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

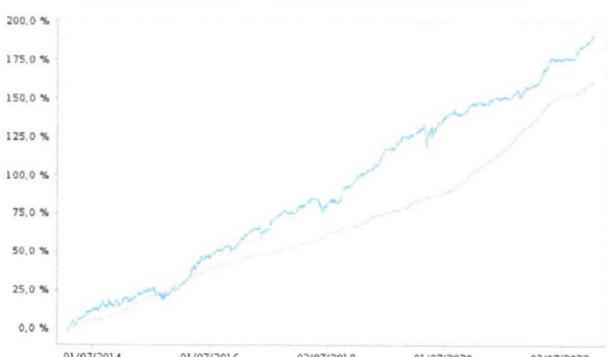
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 31/01/2023 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,650%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 2.823.587.745,90
Início do Fundo: 23/01/2014
Máximo Retorno Mensal: 5,14% (fev/2014)
Mínimo Retorno Mensal: -3,13% (mai/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 85
Nº de Meses com Retorno Negativo: 23
Retorno Acumulado Desde o Início: 192,02%
Volatilidade Desde o Início: 5,88%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 300.000,00
Movimentação mínima: R\$ 0,00
Saldo mínimo: R\$ 0,00
Contato: bbasset@bb.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES

CNPJ: 09.005.805/0001-00 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: 2,00%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Livre
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que assumam posições em ações de empresas brasileiras e estrangeiras, cujas ações sejam negociadas na bolsa brasileira via BDR, selecionadas com base em metodologias qualitativas.

RETORNO (%)

	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	16,48	6,69	-5,20	-13,91	-22,54	6,69	-2,86	-9,13	6,17	-2,86	8,77	4,33	-11,84	2,92	-7,81	5,51	-2,55
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	3,68	724,42	-45,46	-46,50	-50,61	724,42	-247,96	-1.139,81	692,37	-2.411,28	5.141,92	-2.661,08	-1.113,70	320,02	-541,31	252,90	-181,82
CDI	292,63	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	179,05	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	114,88	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	88,74	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	220,94	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

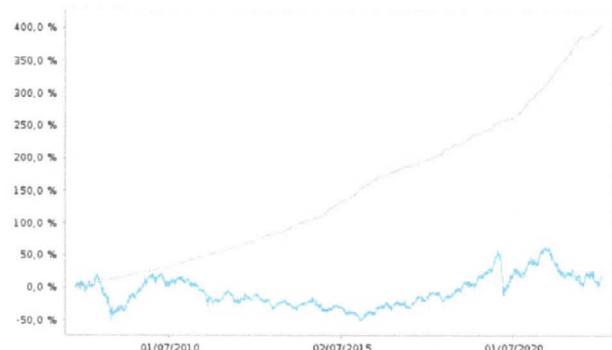
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 04/10/2007 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 04/10/2007 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 1.083.023.952,20
 Início do Fundo: 02/10/2007
 Máximo Retorno Mensal: 15,20% (abr/2009)
 Mínimo Retorno Mensal: -29,53% (mar/2020)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 95
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 88
 Retorno Acumulado Desde o Início: 16,48%
 Volatilidade Desde o Início: 26,31%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 0,00
 Movimentação mínima: R\$ 0,00
 Saldo mínimo: R\$ 0,00
 Contato: bbasset@bb.com.br
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
 Conversão de cota para aplicação: D+1 du
 Conversão de cota para resgate: D+1 du
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+3 du



BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I

CNPJ: 22.632.237/0001-28 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: 1,50%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Livre
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BB AÇÕES ESG IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I, CNPJ: 21.470.644/0001-13.

RETORNO (%)

	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	111,13	1,88	-15,53	-4,97	42,86	1,88	-4,87	6,32	4,33	-6,40	-4,11	7,74	0,02	-3,76	-6,31	-4,33	-5,82
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	100,09	203,86	-135,87	-16,62	96,20	203,86	-422,04	789,92	485,75	-5.398,09	-2.410,64	-4.757,78	1,72	-411,79	-437,46	-198,61	-415,39
CDI	72,52	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	32,48	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	31,64	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	159,85	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	88,64	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

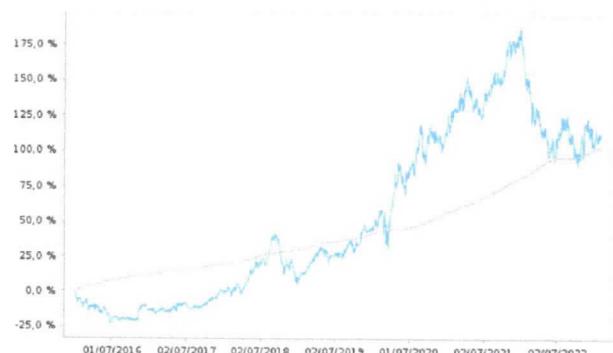
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/12/2015 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 30/12/2015 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 818.473.230,35
 Início do Fundo: 29/12/2015
 Máximo Retorno Mensal: 16,38% (abr/2020)
 Mínimo Retorno Mensal: -14,73% (out/2018)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 54
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 31
 Retorno Acumulado Desde o Início: 111,13%
 Volatilidade Desde o Início: 20,00%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 0,00
 Movimentação mínima: R\$ 0,00
 Saldo mínimo: R\$ 0,00
 Contato: bbasset@bb.com.br
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
 Conversão de cota para aplicação: D+1 du
 Conversão de cota para resgate: D+1 du
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+4 du



:: BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

CNPJ: 44.345.590/0001-60 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu

Taxa de Administração: 0,20%

Taxa de administração máxima: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Previdência

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do IPCA + 5% a.a.

Política de investimento: Aplica seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no SELIC e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no SELIC.

RETORNO (%)

Fundo	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	10,10	1,39	10,57	-	-	1,39	1,32	-0,51	1,89	0,49	-0,17	-0,33	0,22	0,89	1,25	2,66	1,06
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	86,16	150,30	92,46	-	-	150,30	114,30	-64,17	212,46	409,13	-101,49	201,95	20,53	97,08	86,56	121,92	75,51
CDI	13,01	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	-7,13	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	-10,81	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	5,09	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	4,23	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

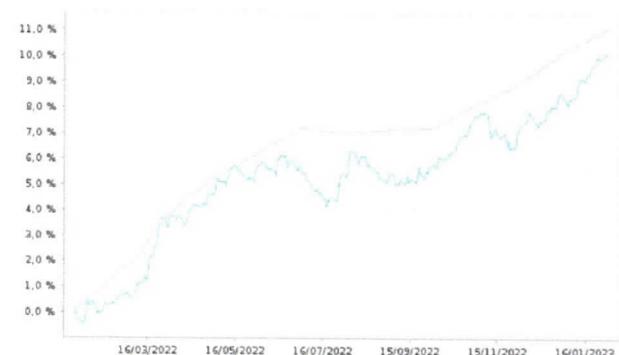
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 25/01/2022 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 25/01/2022 a 31/01/2023 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 1.822.386.734,88

Inicio do Fundo: 24/01/2022

Máximo Retorno Mensal: 2,66% (mar/2022)

Mínimo Retorno Mensal: -0,51% (nov/2022)

Nº de Meses com Retorno Positivo: 9

Nº de Meses com Retorno Negativo: 3

Retorno Acumulado Desde o Início: 10,10%

Volatilidade Desde o Início: 2,86%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 100.000,00

Movimentação mínima: R\$ 100.000,00

Saldo mínimo: R\$ 100.000,00

Contato: bbasset@bb.com.br

Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0

Conversão de cota para aplicação: D+0

Conversão de cota para resgate: D+0

Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



II: BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

CNPJ: 28.515.874/0001-09 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Bradesco Asset Management

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditor: PriceWaterhouseCoopers

Taxa de Administração: 0,40%

Taxa de administração máxima: 0,40%

Taxa de Performance: Não possui

Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Previdência

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Objetivo: Obter rentabilidade que supere a variação do IPCA.

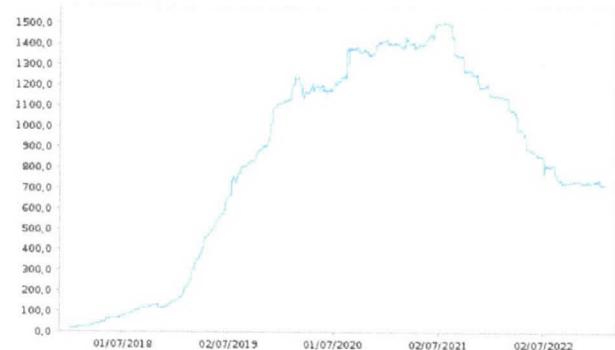
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de renda fixa, os quais atuam nos mercados de juros pré e pós-fixados e índices de preços, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

RETORNO (%)

	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	40,73	0,57	9,11	9,83	13,80	0,57	0,73	-0,34	1,09	1,29	1,31	0,34	0,32	0,83	0,53	1,42	0,67
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	54,62	61,54	79,68	32,88	30,99	61,54	63,12	-42,85	121,92	1.086,31	770,80	-210,38	30,39	91,30	36,53	65,32	47,85
CDI	37,52	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	54,15	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	40,12	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	48,47	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	76,93	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

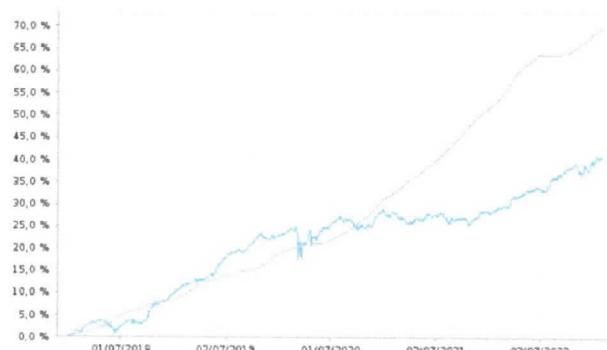
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/12/2017 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 29/12/2017 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 847.672.861,40

Início do Fundo: 28/12/2017

Máximo Retorno Mensal: 3,47% (out/2018)

Mínimo Retorno Mensal: -2,11% (mar/2020)

Nº de Meses com Retorno Positivo: 45

Nº de Meses com Retorno Negativo: 16

Retorno Acumulado Desde o Início: 40,73%

Volatilidade Desde o Início: 3,88%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 50.000,00

Movimentação mínima: R\$ 1.000,00

Saldo mínimo: R\$ 1.000,00

Contato: bram@bram.bradesco.com.br

Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0

Conversão de cota para aplicação: D+0

Conversão de cota para resgate: D+3

Disponibilidade dos recursos resgatados: D+4



II: CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

CNPJ: 17.502.937/0001-68 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,70%
Taxa de administração máxima: 0,70%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

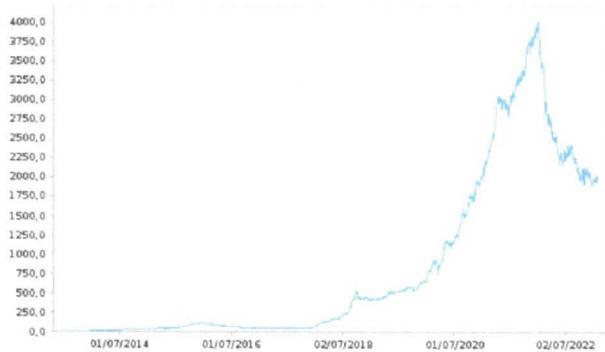
Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Livre
Público Alvo: Investidores institucionais
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras negociadas no Brasil, baseando-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

RETORNO (%)

	Ínicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	410,67	4,32	-17,40	-8,03	42,43	4,32	-4,79	6,91	1,70	-7,72	-3,92	7,88	0,83	-4,44	-6,82	-4,11	-7,12
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	215,11	467,68	-152,26	-26,86	95,24	467,68	-415,31	863,00	191,13	-6.508,12	-2.295,71	-4.844,02	77,86	-485,92	-472,87	-188,71	-507,61
CDI	126,09	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	129,85	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	90,86	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	141,89	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	124,36	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/06/2013 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 26/06/2013 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 2.322.470.776,05
Início do Fundo: 24/06/2013
Máximo Retorno Mensal: 15,96% (abr/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -14,16% (out/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 73
Nº de Meses com Retorno Negativo: 42
Retorno Acumulado Desde o Início: 410,67%
Volatilidade Desde o Início: 19,52%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 1.000,00
Movimentação mínima: R\$ 100,00
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+3 du



:: CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

CNPJ: 39.528.038/0001-77 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM

Administrador: Caixa Econômica Federal

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Auditor: KPMG

Taxa de Administração: 1,00%

Taxa de administração máxima: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Previdência

Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Objetivo: Obter ganhos de capital.

Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em colas de fundos de investimentos de diversas classes, baseando-se em análise dos cenários econômico-financeiro nacional e internacional em seu processo de seleção.

RETORNO (%)

	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	-19,23	2,76	-15,67	-24,01	-	2,76	-1,46	6,86	0,99	-6,19	-3,23	6,46	1,54	-7,42	-3,01	-6,88	-5,95
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-55,71	298,71	-137,08	-80,28	-	298,71	-126,07	856,24	110,98	-5.220,86	-1.892,45	-3.972,36	144,81	-812,26	-208,64	-315,64	-424,60
CDI	18,94	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	-5,60	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	-12,80	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	8,23	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	28,32	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

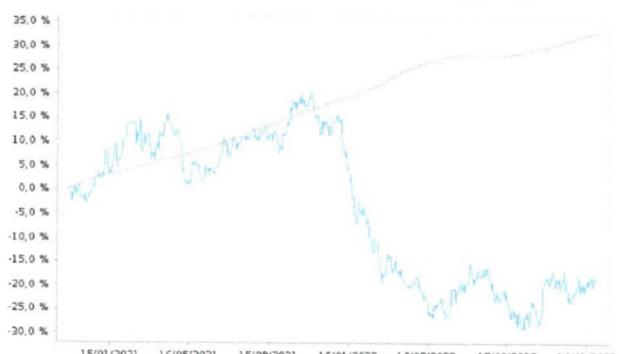
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/11/2020 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 12/11/2020 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 104.277.131,77

Ínicio do Fundo: 11/11/2020

Máximo Retorno Mensal: 7,56% (out/2021)

Mínimo Retorno Mensal: -16,05% (jan/2022)

Nº de Meses com Retorno Positivo: 13

Nº de Meses com Retorno Negativo: 13

Retorno Acumulado Desde o Início: -19,23%

Volatilidade Desde o Início: 20,52%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 25.000,00

Movimentação mínima: Não informado

Saldo mínimo: Não informado

Contato: ditvm@caixa.gov.br

Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0

Conversão de cota para aplicação: D+1 du

Conversão de cota para resgate: D+7 du

Disponibilidade dos recursos resgatados: D+12 du



CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO

CNPJ: 44.683.343/0001-73 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,90%
Taxa de administração máxima: 0,90%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Capital Garantido
Classificação Anbima: Multimercados Capital Protegido
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Proporcionar valorização de suas cotas.
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FI MULTIMERCADO, CNPJ: 39.774.017/0001-31.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	4,67	1,73	-5,03	-	-	1,73	-1,01	-0,07	-3,29	-5,13	0,39	0,79	0,22	0,44	-0,06	0,57	0,48
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	37,91	187,00	-44,01	-	-	187,00	-87,23	-9,09	-369,53	-4.325,33	225,95	-483,65	21,14	48,69	-4,10	26,05	34,55
CDI	13,40	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	-10,12	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	-13,76	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	11,27	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	5,13	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/01/2022 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 11/01/2022 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 117.402.099,15
Início do Fundo: 10/01/2022
Máximo Retorno Mensal: 1,73% (jan/2023)
Mínimo Retorno Mensal: -5,13% (set/2022)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 7
Nº de Meses com Retorno Negativo: 5
Retorno Acumulado Desde o Início: 4,67%
Volatilidade Desde o Início: 10,75%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 5.000,00
Movimentação mínima: R\$ 500,00
Saldo mínimo: R\$ 4.000,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+2 du



II: CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

CNPJ: 15.154.220/0001-47 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 1,50%
Taxa de administração máxima: 1,50%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

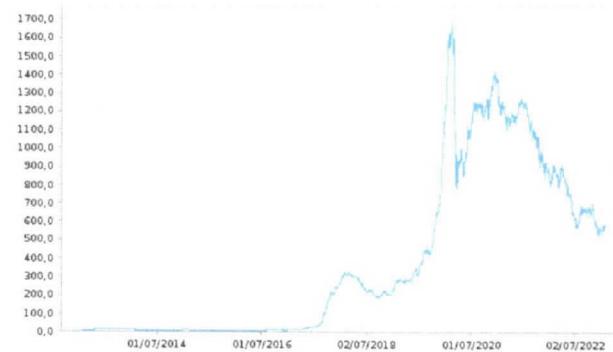
Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Small Caps
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter rentabilidade superior à variação do SMLL.
Política de investimento: Aplica seus recursos em carteira composta por ativos de empresas de menor capitalização no mercado, baseando-se em cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

RETORNO (%)

	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	40,97	3,30	-15,88	-24,90	-33,05	3,30	-2,99	-11,19	7,11	-1,94	10,67	4,98	-16,29	-1,92	-8,34	8,57	-5,20
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	19,12	357,90	-138,91	-83,26	-74,20	357,90	-259,39	-1.397,53	798,11	-1.632,25	6.258,41	-3.063,13	-1.532,70	-210,17	-578,41	393,13	-371,10
CDI	136,03	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	150,58	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	112,98	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	94,87	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	129,52	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 692.841.511,68
Início do Fundo: 01/11/2012
Máximo Retorno Mensal: 15,73% (nov/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -35,06% (mar/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 67
Nº de Meses com Retorno Negativo: 55
Retorno Acumulado Desde o Início: 40,97%
Volatilidade Desde o Início: 23,94%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 1.000,00
Movimentação mínima: R\$ 100,00
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+3 du



ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 00.832.435/0001-00 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditor: PriceWaterhouseCoopers

Taxa de Administração: 0,18%

Taxa de administração máxima: 0,18%

Taxa de Performance: Não possui

Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Público Alvo: Investidores institucionais

Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI ou da taxa Selic.

Política de investimento: Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito ou em cotas de fundos de índice que invistam nos ativos anteriormente mencionados.

RETORNO (%)

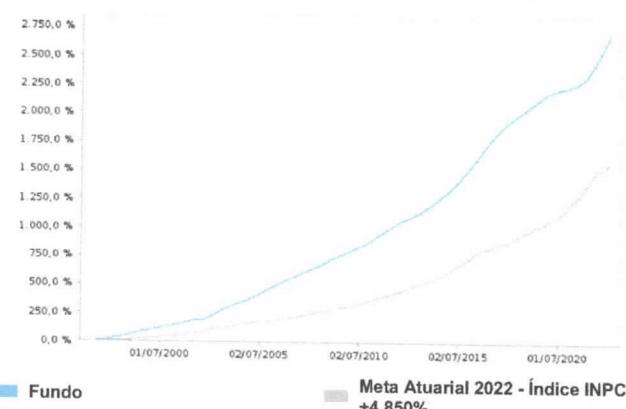
Fundo	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	2.718,35	1,13	13,47	20,02	22,82	1,13	1,13	1,07	1,09	1,12	1,19	1,05	1,10	1,15	0,79	0,91	0,98
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	148,14	122,51	117,83	66,95	51,22	122,51	97,73	133,83	122,07	942,91	698,23	-646,13	103,07	125,71	54,60	41,96	69,91
CDI	2.663,55	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	390,32	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	-	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	1.518,82	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	-	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/12/1996 a 31/01/2023 (diária)



Retorno Acumulado - 30/12/1996 a 31/01/2023 (diária)



HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 2.842.535.516,97

Início do Fundo: 02/10/1995

Máximo Retorno Mensal: 3,29% (mar/1999)

Mínimo Retorno Mensal: -1,85% (mai/2002)

Nº de Meses com Retorno Positivo: 312

Nº de Meses com Retorno Negativo: 1

Retorno Acumulado Desde o Início: 2.718,35%

Volatilidade Desde o Início: 0,87%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 1,00

Movimentação mínima: R\$ 1,00

Saldo mínimo: R\$ 1,00

Contato: itauam@itau-unibanco.com.br

Disponibilidade dos recursos aplicados: D+

Conversão de cota para aplicação: D+

Conversão de cota para resgate: D+

Disponibilidade dos recursos resgatados: D+



II: SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Banco Santander
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: EY
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: 1,00%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

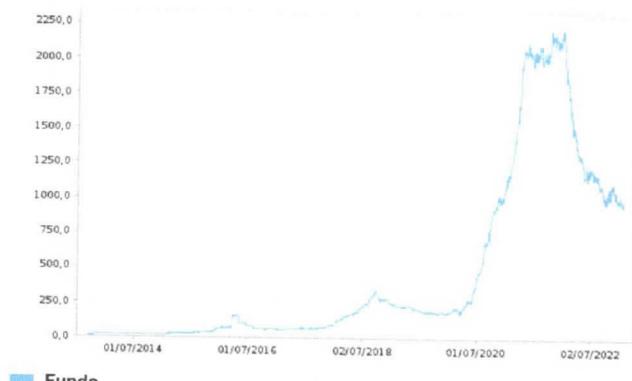
Classificação Quantum: Híbrido
Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior
Público Alvo: Investidores qualificados
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO, CNPJ: 41.687.249/0001-02.

RETORNO (%)

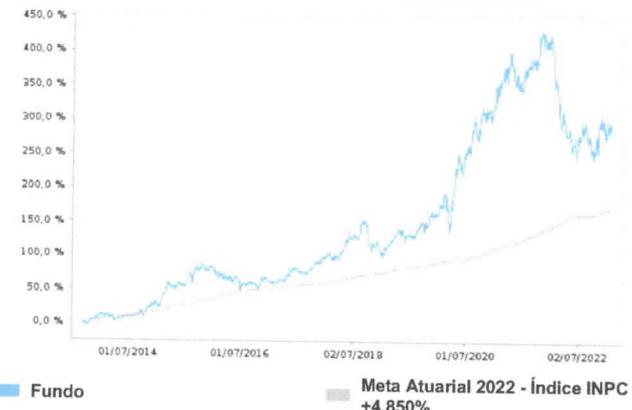
	Inicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	292,33	1,92	-13,23	-11,19	44,25	1,92	-2,14	7,14	3,61	-5,52	-3,13	6,78	-0,53	-4,83	-3,92	-6,90	-5,29
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	156,06	207,45	-115,78	-37,41	99,32	207,45	-185,80	891,83	404,63	-4.649,47	-1.836,48	-4.168,27	-49,74	-528,66	-271,85	-316,89	-377,30
CDI	122,39	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	121,91	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	83,07	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	111,04	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	122,41	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 09/09/2013 a 31/01/2023 (diária)



Retorno Acumulado - 09/09/2013 a 31/01/2023 (diária)



HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 1.199.283.657,77
Início do Fundo: 09/09/2013
Máximo Retorno Mensal: 18,04% (abr/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -14,31% (out/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 70
Nº de Meses com Retorno Negativo: 42
Retorno Acumulado Desde o Início: 292,33%
Volatilidade Desde o Início: 16,80%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 50.000,00
Movimentação mínima: R\$ 10.000,00
Saldo mínimo: R\$ 10.000,00
Contato: asset.atendimento@santanderam.com
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+6 du



:: SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 02.224.354/0001-45 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management

Administrador: Banco Santander

Custodiante: Santander Caceis

Auditor: KPMG

Taxa de Administração: 0,20%

Taxa de administração máxima: 0,20%

Taxa de Performance: Não possui

Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Público Alvo: Investidores em geral

Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI.

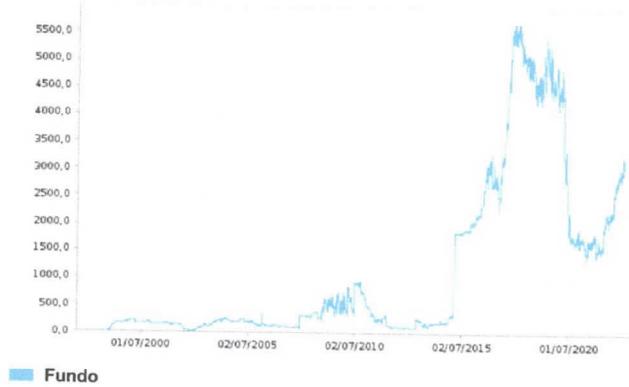
Política de investimento: Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

RETORNO (%)

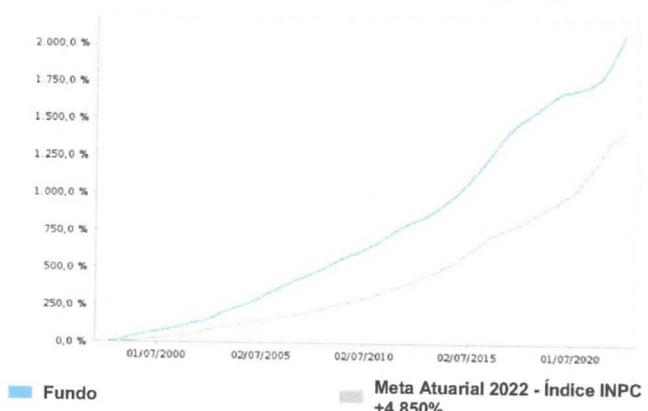
Fundo	2.086,06	1,05	13,16	19,54	21,88	1,05	1,14	1,05	1,05	1,12	1,21	1,04	1,06	1,10	0,83	0,96	0,82
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	125,53	113,69	115,09	65,35	49,11	113,69	98,57	130,77	117,78	944,28	707,99	-642,37	99,92	119,98	57,51	44,06	58,56
CDI	2.127,24	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	357,34	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	-	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	1.087,26	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	699,78	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/12/1997 a 31/01/2023 (diária)



Retorno Acumulado - 26/12/1997 a 31/01/2023 (diária)



HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 2.462.397.710,81

Início do Fundo: 27/11/1997

Máximo Retorno Mensal: 3,30% (mar/1999)

Mínimo Retorno Mensal: -0,07% (mar/2020)

Nº de Meses com Retorno Positivo: 300

Nº de Meses com Retorno Negativo: 1

Retorno Acumulado Desde o Início: 2.086,06%

Volatilidade Desde o Início: 0,47%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 20.000.000,00

Movimentação mínima: R\$ 0,00

Saldo mínimo: R\$ 0,00

Contato: asset.atendimento@santanderam.com

Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0

Conversão de cota para aplicação: D+0

Conversão de cota para resgate: D+0

Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



:: SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA

CNPJ: 26.507.132/0001-06 | 31/01/2023

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Banco Santander
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 0,40%
Taxa de administração máxima: 0,40%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

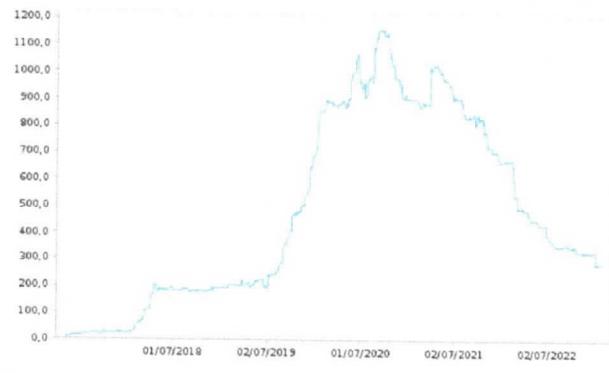
Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Investidores institucionais
Objetivo: Busca superar o IPCA no longo prazo.
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos que invistam em ativos de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros pós ou pré-fixados, de índices de preços, ou ambos, sendo vedada a exposição à moeda estrangeira e renda variável.

RETORNO (%)

	Ínicio	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22
Fundo	45,93	0,93	9,94	13,83	16,59	0,93	0,88	0,22	0,88	1,07	0,98	0,63	0,72	0,82	0,77	0,90	0,72
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	55,91	101,22	86,97	46,24	37,24	101,22	76,06	27,52	98,42	903,70	577,34	-387,29	67,47	89,74	53,33	41,15	51,29
CDI	45,20	1,12	12,81	18,45	21,52	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75
Dólar	60,07	-2,27	-4,82	-6,88	21,23	-2,27	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07
Euro	59,88	-0,55	-7,80	-16,75	19,68	-0,55	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78
Ibovespa	71,15	3,37	1,15	-1,42	-2,62	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89
IGP-M	77,03	0,21	3,79	21,34	52,64	0,21	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83

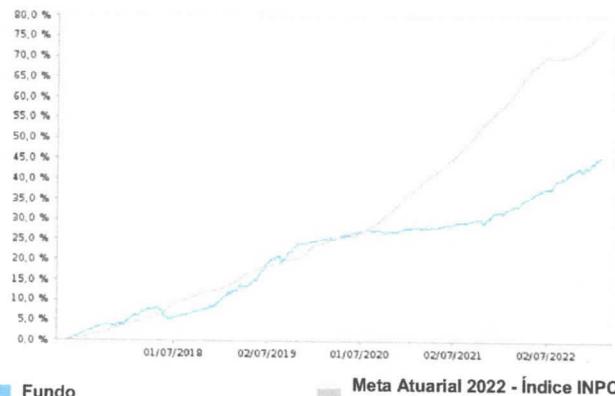
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/05/2017 a 31/01/2023 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 10/05/2017 a 31/01/2023 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 403.415.373,91
 Início do Fundo: 09/05/2017
 Máximo Retorno Mensal: 2,25% (jun/2019)
 Mínimo Retorno Mensal: -2,09% (mai/2018)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 60
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 8
 Retorno Acumulado Desde o Início: 45,93%
 Volatilidade Desde o Início: 1,62%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 50.000,00
 Movimentação mínima: R\$ 1.000,00
 Saldo mínimo: R\$ 10.000,00
 Contato: asset.atendimento@santanderam.com
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
 Conversão de cota para aplicação: D+0
 Conversão de cota para resgate: D+0
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+1 du