

# **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

## **MAIO/2021**



**Diretoria Executiva  
Processo IPMU/091/2021**



## 1- INTRODUÇÃO

**Relatório Mensal de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU**, referente ao mês de **Maio de 2021**, contemplando obrigações da Resolução CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN nº 4.604/2017, Resolução CMN nº 4.695/2018, Portaria 419/2002, Portaria 185/2015 e Portaria MPS 519/2011, apresentando as operações dos ativos alocados em fundos de investimentos e aderência à Política de Investimentos e Meta Atuarial para o exercício de 2021.

O Relatório Mensal de Investimentos 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 ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual Pró-Gestão, versão 3.1.

## 2- CENÁRIO MACROECONÔMICO

**Os dados das atividades melhoraram em outros países além de EUA e China. Governo chinês atua no controle de preços sobre commodities. Inflação americana segue sob atenção. Mercados emergentes se valorizam em relação ao dólar. O cenário doméstico se surpreende com o PIB do 1º Trimestre, e o mercado reavalia projeções.**

No mês de maio, a atividade global surpreendeu positivamente. Na Europa, a aceleração da vacinação permitiu uma abertura mais rápida da economia. Nos países emergentes, apesar de a campanha de vacinação estar mais lenta, o impacto da nova onda na atividade foi menor do que o esperado. A exceção foi os EUA, onde as projeções de atividade já estavam altas e foi possível observar uma geração de empregos menor do que o esperado. As pressões inflacionárias se intensificaram ao redor do mundo, com destaque tanto para a elevação dos preços agrícolas como dos bens industriais. O debate sobre a temporalidade destas pressões será importante para guiar a política monetária global nos próximos meses.

Os mercados seguiram em trajetória de alta ao longo de maio, embora tenham apresentado retornos mais modestos em meio a discussões sobre pressões inflacionárias ao redor do mundo. No início do mês, a geração de empregos abaixo das expectativas nos Estados Unidos levantou questionamentos sobre o descompasso entre oferta e demanda no mercado de trabalho. Enquanto as empresas retomam suas atividades e buscam funcionários novamente, fatores como os generosos benefícios de seguro-desemprego, restrições à atividade ainda presentes e receios quanto à doença ajudam a explicar a escassez na oferta de mão de obra.

No curto prazo, esse descasamento, aumentou a discussão com relação a limitação da velocidade de retomada e impactos inflacionários mais pronunciados. Nesse sentido, as surpresas altistas nos dados de inflação correntes e baixistas nos dados de atividade contribuíram para essa preocupação ao longo do mês. No entanto, os analistas esperam que haja uma normalização das cadeias de produção globais e do mercado de trabalho americano à frente e a economia passe por um período de forte geração de empregos. Quanto à alta de commodities, a maior preocupação por parte da China e as negociações sobre a reintegração do Irã ao mercado de petróleo tendem a gerar algum alívio, apesar do cenário ainda positivo com relação à demanda.

Quanto à pandemia, uma parcela considerável da população americana se encontra completamente imunizada e a demanda por vacinas já apresenta desaceleração. As estatísticas de novos casos, hospitalizações e mortes continuaram em trajetória descendente no mês, possibilitando o prosseguimento da reabertura da economia.



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

**Recuperação da atividade dos mais desenvolvidos ajuda emergentes, mas reforça alerta para inflação global, e bons números da atividade e resultados corporativos sustentam mês de maio positivo no Brasil.**

## Pelo Mundo

Através do avanço das vacinações e com países iniciando a reabertura de forma consistente, o cenário se mantém otimista para o mercado externo, analisando uma recuperação cíclica global que terá como centro os EUA. A possível retirada de estímulos em ambiente de retorno à normalidade com efeitos em inflação foi o principal foco no último mês e segue dando o tom das análises.

**EUA:** A decisão de política monetária do FED (Banco Central Norte Americano) e falas de seus dirigentes ainda nos indicam um ambiente de estímulo monetário presente ao menos até 2023. Os dados de emprego abaixo do esperado equilibram as expectativas ao trazerem um viés mais conservador para as decisões de política monetária.

**CHINA:** O país deve apresentar crescimento relevante no ano. Devemos observar, porém, alguma desaceleração de estímulos, sobretudo em crédito, e pelos bons indicadores.

**EUROPA:** A aceleração da vacinação e abertura de algumas economias torna o cenário menos pessimista, ainda que esperados novos estímulos monetários para acelerar a recuperação das atividades.

**A OCDE**, elevou a projeção de PIB global deste ano de 5,6% para 5,8%, mesmo alertando para a desigualdade da recuperação econômica entre os países.

## No Brasil

**PANDEMIA:** O recente aumento de casos e internações hospitalares no Brasil preocupa, mesmo que a curva de óbitos e contaminações por coronavírus esteja seguindo uma tendência de queda no país, e a aceleração do programa de vacinações é muito importante para o país e sua recuperação.

**RADAR POLÍTICO:** A CPI da Covid e seus desdobramentos seguem no radar, as discussões recentes sobre Reforma Tributária, as contas públicas e o risco fiscal, além da crise hídrica que pode causar desabastecimento de água também chamam atenção do mercado, e as privatizações podem ganhar força após aprovação da MP que destrava a operação da Eletrobras.

**INDICADORES LOCAIS:** O saldo comercial foi positivo em US\$ 10,3 bilhões em abril, as vendas no varejo em março recuaram 0,6% em relação ao mês anterior, e a última produção Industrial reportada recuou 2,4% em relação ao mês anterior, um pouco melhor que as estimativas de mercado (-3,0%). Foram criadas em abril de 120.935 vagas de trabalho, ainda que o Caged tenha ficado abaixo do esperado. O saldo da conta corrente de abril teve o maior superávit desde 1995, de US\$ 5,663 Bi. Se tratando de atividade, o PIB do 1º Trimestre com avanço de 1,2% surpreendeu positivamente os mercados, superou as estimativas e mostrou mais força do que se imaginava na recuperação da atividade local para o início do ano.

**COPOM E JUROS:** O Copom realizou mais uma alta de 0,75 p.p., levando a taxa Selic para 3,5% ao ano. O IPCA de abril registrou alta de 0,31%, pouco acima das expectativas. No mês passado vimos as curvas abrirem nos vértices mais curtos, de forma mais leve nas intermediárias e um pouco mais fortes na ponta longa, reflexo da pressão inflacionária, riscos fiscais, decisão do Copom sobre política monetária e em parte movimento das Treasuries americanas.

**MERCADO DE AÇÕES:** Os Balanços corporativos do 1º trimestre na sua maioria foram melhores que o esperado pelo mercado, servindo de impulso para os resultados do mercado de ações em maio. Commodities continuam sendo um driver importante para economia local. Maio foi um mês positivo com o Ibovespa fechando em 6,16% e seguimos otimistas com projeção de 135mil para o fim de 2021, sempre alerta aos riscos que continuam no radar.

**CAMBIO:** Os dados de atividade, IPOs, privatizações, desvalorização do dólar frente aos emergentes, perspectivas positivas para retomada da atividade e juros mais altos ajudaram o real a se fortalecer em maio. O dólar caiu -3,17% aos R\$ 5,23, mas risco fiscal e problemas ligados à pandemia seguem em atenção.



### **3- CENÁRIO INTERNACIONAL**

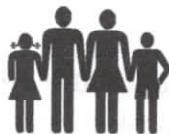
No cenário externo, dados dos EUA ficaram aquém das expectativas. A criação de postos de trabalho ficou bastante abaixo do esperado, mas isso se traduziu mais como uma baixa procura por emprego das famílias, que ainda desfrutam de transferências do governo, do que uma baixa demanda por emprego das empresas. A produção industrial e as vendas no varejo também apresentaram resultados fracos, com a primeira avançando pouco, e a segunda mantendo-se estável na leitura mensal. Com relação à política monetária no país, membros do FED, embora ainda com discurso dove, introduziram menções sobre o início da redução do programa de compra de ativos nos próximos meses. No front fiscal, as conversas entre Republicanos e Democratas sobre o pacote de infraestrutura não avançou o suficiente, e o seu desenrolar deve seguir em junho. Por fim, continuamos a observar uma melhora significativa na pandemia no país.

O cenário macroeconômico global passa por um período definidor em relação à necessidade de manutenção do elevado patamar de estímulos econômicos que prevalecem atualmente. Olhando para os indicadores de mercado de trabalho dos EUA, vê-se que ainda há um hiato entre o total de empregados na economia hoje e o total de empregados que prevalecia no pré-pandemia.

A dúvida que resta é qual o impacto das medidas de manutenção de renda das pessoas atingidas pelo COVID na decisão de ofertar trabalho. Com uma renda garantida até setembro/21, norte-americanos no espectro salarial mais baixo estão optando por ficar em casa, de forma que, mesmo na presença de maciça demanda por mão-de-obra, as contratações não atingem patamares muito elevados. Assim, precisaremos esperar até o mês de setembro – quando a política de manutenção de renda passará a ser menos ativa e as pessoas precisarão retornar ao mercado de trabalho – para termos uma avaliação mais acurada a respeito do real grau de aperto no mercado laboral americano. Essa conjuntura faz com que o FED não tenha que se apressar para iniciar o seu processo de retirada dos estímulos.

Outro indicador de extrema relevância a ser observado é a inflação dos EUA. Tivemos um número muito acima do esperado referente ao mês de abril, com forte pressão de preços de automóveis e passageiros aéreos. Parte dessa pressão é proveniente de um desbalanceamento global entre oferta e demanda, principalmente na parte de veículos. A indústria de semicondutores não conseguiu suprir a elevação da demanda ocorrida na pandemia, em função de um aumento substancial na procura por computadores, e esse aumento na demanda acabou batendo na indústria automobilística, dado que os carros também necessitam de microchips. Com isso, tivemos paralisação de diversas fábricas ao redor do mundo, nos principais centros globais produtores de automóveis. Isso, aliado ao juro baixo e renda elevada nos EUA, fez com que o preço de carros usados subisse espetaculares 10% no mês. Mas o fenômeno da inflação vai além do segmento de automóveis. Vemos o começo de uma forte pressão de aluguéis nos EUA, o que dá mostras mais claras de que a política monetária ultra expansionista está começando a gerar os efeitos esperados e necessita-se iniciar o processo de retirada desses estímulos.

Em termos de política monetária, vemos novos bancos centrais ao redor do mundo indicarem o início do processo de retirada de estímulos. Os casos da Nova Zelândia e da Suécia importam menos por serem países menores, mas a Inglaterra, que já avançou bastante em seu processo de imunização coletiva, chama atenção. O BC inglês já falou que, se no momento de retirada dos estímulos fiscais, o mercado de trabalho não sofrer como esperado será necessário elevar a taxa básica de juros no próximo ano. No caso dos EUA, todas as atenções se voltam para o encontro anual do FED de Kansas City, que ocorrerá em agosto, e no qual devemos ter a indicação do início do *tapering* dos estímulos introduzidos no ano passado.



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba



### CHINA

Na China, os dados mostraram maior normalização ao longo do mês. Investimentos fixos avançaram, embora a abertura em infraestrutura tenha indicado queda em abril. A produção industrial manteve o crescimento esperado, mas as vendas no varejo decepcionaram, com aberturas relevantes em queda. Devemos seguir observando a economia retomando para uma trajetória de crescimento mais sustentada e com menor foco em alavancagem. Por fim, continua chamando atenção no mês o desenvolvimento da pandemia na Ásia. Apesar de um arrefecimento nos casos e mortes na Índia, há uma piora em países próximos. Além disso, a vacinação está bastante lenta na região. O Japão tem se destacado negativamente, experimentando um dos piores momentos da pandemia, o que pode colocar em risco a realização das olimpíadas no país esse ano.



### EUROPA

Na Europa, os dados vieram mais ambíguos, porém os indicadores antecedentes de atividade sinalizam um ambiente prospectivo melhor do que o esperado. Cabe destacar a melhora da vacinação na União Europeia, bem como a contínua queda de casos e mortes de COVID-19. Nesse sentido, alguns países sinalizaram uma maior reabertura da economia ao fim do semestre. Próximo ao Bloco Europeu, dados do Reino Unido seguem surpreendendo. Há perspectiva para o relaxamento das medidas de restrição no fim de junho, embora caiba monitorar casos da cepa indiana em algumas regiões do país. O ritmo de vacinação acelerou conforme o esperado e as curvas de contágio apresentaram melhorias significativas em importantes países como a Alemanha e a França. Assim, deu-se início ao processo de reabertura das economias que deve levar a um forte crescimento à frente. Tal efeito já pode ser observado nas pesquisas de confiança e indicadores de alta frequência, que demonstram maior otimismo com a recuperação econômica e foram refletidos no bom desempenho dos ativos europeus no mês. A aceleração no ritmo de vacinação chinês também foi destaque, enquanto alguns países asiáticos tiveram que retomar medidas restritivas com a propagação de novas cepas.



### EUA

Alguns diretores do Fed mencionaram, na última reunião do FOMC (Comitê de Política Monetária), a possibilidade de se iniciar o processo de normalização monetária. Esta normalização começaria pela diminuição do ritmo de compras de títulos por parte do Fed, e seria seguida, em um segundo momento, pelo aumento da taxa básica de juros.

A inflação nos EUA surpreendeu para cima nos últimos meses, com algumas taxas de variação recordes inclusive para os núcleos. No entanto, o efeito sobre os mercados foi pequeno, mesmo os de juros, devido aos discursos de membros do Fomc (Comitê de Mercado Aberto do Federal Reserve, o Banco Central dos EUA), de que isso é devido a efeitos transitórios e a política monetária não deve reagir a isso. A meta de inflação do Fed é de 2. Não havia um número tão alto de inflação na margem desde junho de 2008 (0,71%) e em dois meses seguidos desde agosto e setembro de 1990 (0,67% e 0,61%, respectivamente).



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

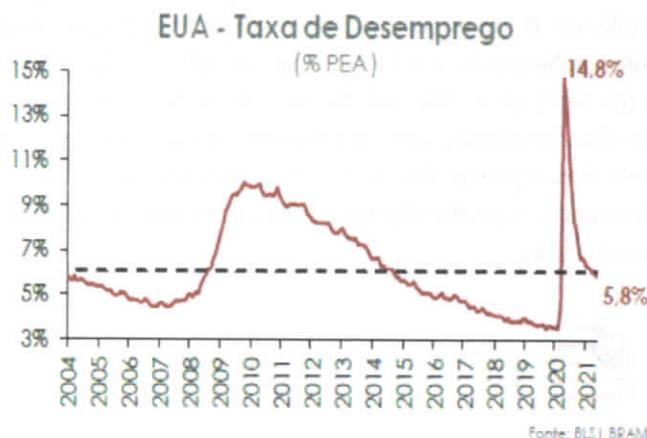
A alta na inflação ao consumidor não ocorreu apenas nos preços mais voláteis, como alimentos. O aumento de preços não preocupa a autoridade monetária americana, no entanto, devido a fatores que aparentam ser pontuais. Houve forte aumento nos preços de carros usados, devido à falta de carros novos no mercado, causada pela escassez de componentes específicos, como chips, para sua produção. Os itens ligados ao turismo também tiveram forte alta, com a reabertura da economia coincidindo com o envio de cheques do governo para auxiliar a renda das famílias. Alguns desses eventos não devem se repetir no futuro, indicando a volta da inflação para patamares mais baixos na margem. O Federal Reserve deve, dessa forma, não ter pressa para retirar os estímulos monetários, podendo aguardar até o final do ano ou começo do ano que vem para iniciar a redução no ritmo de compras de títulos.

**Indicadores de confiança (ISM) nos EUA reforçam a continuidade da retomada, mas apontam problemas na obtenção de insumos e mão de obra.** O ISM da indústria avançou de 60,7 para 61,2 pontos entre abril e maio. Acima de 50 pontos o indicador indica expansão da atividade. Na composição do indicador, novos pedidos permaneceram em trajetória de alta, assim como o componente que indica o atraso na entrega dos pedidos, tendo como pano de fundo a dificuldade de insumos disponíveis e mão de obra. Nesse contexto de demanda aquecida e gargalos de oferta, o componente de preços permaneceu pressionado, no patamar de 88 pontos, enquanto o de emprego recuou de maneira importante, de 55,1 para 50,9 pontos entre abril e maio. Esse mesmo cenário foi observado no setor de serviços.

Enquanto o indicador agregado de confiança mostrou novo avanço de 62,7 para 64 pontos no período, o atraso na entrega dos pedidos, a alta dos preços e a queda no componente de emprego também foram observados. De modo geral, os indicadores confirmam o ambiente de inflação pressionada no curto prazo diante da recuperação mais disseminada da atividade.

**Apesar do aumento da confiança, os EUA registraram surpresa negativa no mercado de trabalho, com a criação de 559 mil vagas de emprego em maio.** A expectativa era de criação de 675 mil vagas. A taxa de desemprego recuou de 6,1% para 5,8%. A variação é explicada pelo avanço da população ocupada e recuo da população à procura de emprego. Apesar da geração de vagas, o número de empregados ainda se mantém cerca de 7 milhões abaixo do pré-crise. Entre os setores, destaque positivo novamente para o setor de lazer (+292 mil).

Os salários, por sua vez, aceleraram acima do esperado, com alta na margem de 0,5%. Medidas qualitativas do mercado de trabalho mencionadas pelo Fed, como a taxa de desemprego de grupos vulneráveis e número de desempregados em caráter permanente, apresentaram redução, mas seguem distantes do patamar pré-crise. Acerca da oferta de mão de obra, a partir dos próximos meses devemos observar a intensificação do retorno da força de trabalho, diante do retorno das aulas presenciais e do fim do pagamento de alguns auxílios, em especial no segurodesemprego. Em suma, o relatório reforça que a economia americana ainda segue distante de uma recuperação plena do mercado de trabalho, mas a velocidade de retomada permanecerá bastante robusta nos próximos meses.





#### **4- CENÁRIO DOMÉSTICO**

No Brasil, a diminuição das medidas de distanciamento social e uma melhor performance do setor privado na segunda onda aumentaram o otimismo no mercado. Segundo o relatório Focus de 28/05/21, a previsão de crescimento do PIB 2021 é 3,96%. O mês também foi marcado pelo avanço da reforma tributária, fatiada em diversas etapas acelerar a análise pela câmara dos deputados e o senado. Além disso, foi votada e aprovada pela câmara dos deputados a reforma administrativa.

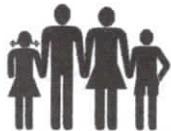
O otimismo com o crescimento marcou o mês de maio, ainda que os indicadores da pandemia sigam demandando cautela e o ritmo de vacinação tenha decepcionado, e foi coroado com a divulgação de forte crescimento real e nominal do PIB no primeiro trimestre. Uma consequência disto foi uma melhora nas perspectivas fiscais, principalmente em relação à dívida bruta. As expectativas de inflação, por sua vez, continuam em processo de deterioração gradual, se situando em torno do teto neste ano e em moderada elevação para o próximo ano.

O Banco Central tem reagido a este cenário, ao elevar a taxa Selic em 75bps em sua última reunião e sinalizar mais uma alta de mesma magnitude para este mês, mas segue indicando que visa uma normalização apenas parcial da política monetária, o que continuamos a avaliar como insuficiente para garantir a ancoragem das expectativas.

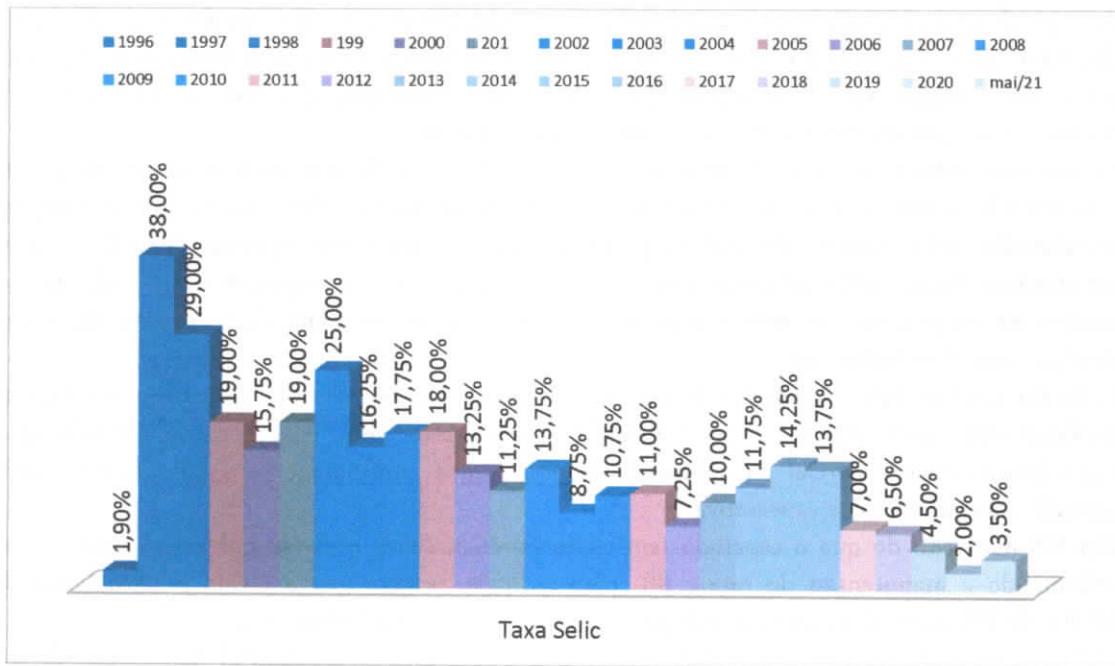
Um PIB mais alto do que o esperado tem efeito também sobre a dívida pública. A Fitch, em comunicado informando a manutenção do rating BB- para o Brasil, projeta que a dívida pública bruta deve cair de 88,8% do PIB no final do ano passado para 86,8% do PIB no final desse ano.

O forte ritmo de crescimento global, que leva a uma elevação substancial nos preços de *commodities*, também surte efeito no Brasil. Produtor diversificado de diversas *commodities*, o país se beneficia desse *momentum* global, apesar da forte pressão inflacionária gerada por ela. O maior crescimento nominal beneficia o país por duas vias. A primeira é pela renda de exportação sendo repassada domesticamente, gerando crescimento real. A segunda é pela diferença da variação de preços entre os bens que compõem o PIB e os bens que representam a cesta de consumo das famílias (IPCA). Como a composição do PIB carrega muito mais *commodities* do que o orçamento familiar, a diferença de inflação é favorável por elevar o PIB nominal além do crescimento real. Além disso, vemos o efeito defasado dos cortes de juros implementados no ano passado, o efeito das medidas de sustentação de renda, bem como da reabertura, ainda que esta ainda ocorra de forma tímida.

Em termos de política monetária, o maior crescimento doméstico representa fechamento mais rápido do hiato do produto, o que, em conjunto com a alta dos preços globais – não só de *commodities* como de outros bens -, seguirá pressionando nosso IPCA. Mesmo uma valorização cambial é insuficiente para gerar revisões baixistas para a inflação, servindo no momento para impedir que ela fique acima de 6,0% para 2021.



#### 4.1- Taxa Básica de Juros



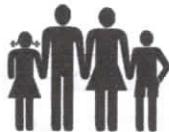
#### 4.2- Inflação

A inflação medida pelo IPCA em maio ficou em 0,83%, acima da mediana das expectativas do mercado (0,71%). Essa é a maior variação mensal desde dez/20 (1,35%), e a maior variação para um mês de maio desde 1996, ficando bem acima de maio do ano passado (-0,38%). A inflação em 12 meses subiu de 6,76% A/A para 8,06% A/A, ficando no maior patamar desde set/16.

A aceleração da inflação em relação ao mês passado (0,31%) aconteceu em quase todos os grupos, com apenas Saúde e cuidados pessoais tendo diminuído (de 1,19% para 0,76%). A alta foi pequena em Alimentação e bebidas (de 0,40% para 0,44%) e em Educação (de 0,04% para 0,06%), mas foi bastante elevada em Habitação (de 0,22% para 1,78%) e Transportes (de -0,08% para 1,15%). Preços de energia foram destaque de alta no mês, com a energia elétrica residencial subindo 5,37%, devido à adoção de bandeira tarifária vermelha I e reajustes em diversas cidades. O preço de combustíveis para veículos também subiu bastante (4,22%), com destaque para etanol (12,92%). Assim, energia elétrica e combustíveis foram responsáveis por mais de 60% da alta de preço do mês.

Nas categorias de uso, houve alta forte nos preços administrados (2,11% contra 0,38% no mês anterior), pelas razões mencionadas acima, e nos bens industriais (1,28% contra 0,53% no mês anterior). Houve aceleração nas altas de Vestuário (0,92% contra 0,47%) e Artigos de residência (1,25% contra 0,57%). A surpresa para cima em relação às expectativas ocorreu nesses bens industriais, com repasse maior do que esperado das altas vistas nos preços ao produtor. A inflação de bens industriais, dessa forma, já alcança 8,26% A/A em maio.

A inflação de serviços, por sua vez, permanece com variações baixas, mesmo que acelerando em relação à deflação vista nos meses anteriores. O índice total de serviços queda de -0,15% em maio, ajudado pela forte

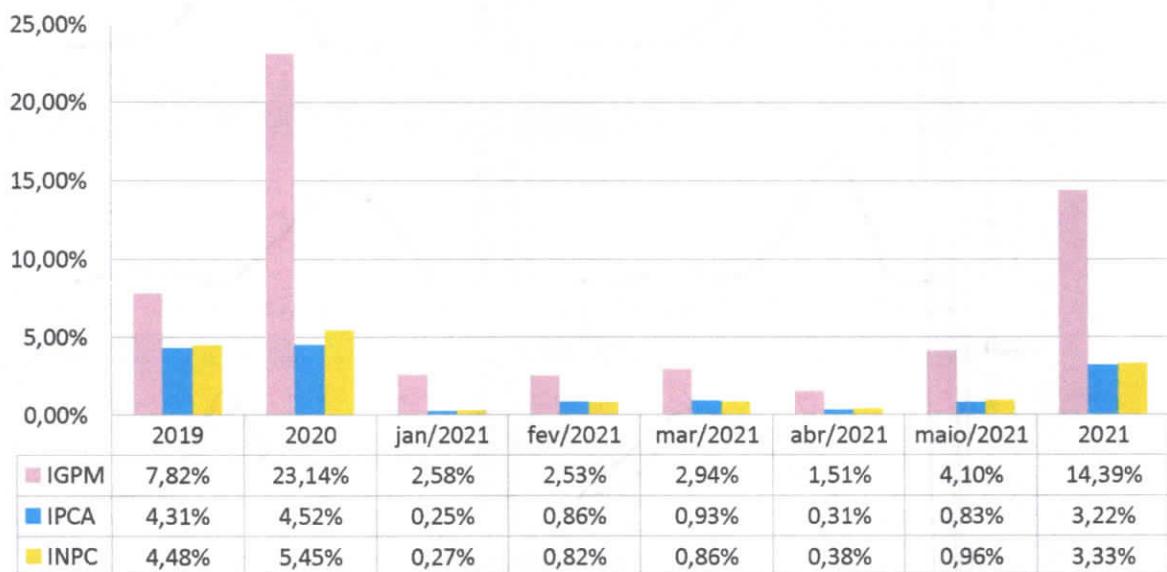


## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

contração nos preços de passagens aéreas (-28%). O cálculo que exclui alimentação fora do domicílio e passagens aéreas ficou em 0,05% em maio, contra -0,08% em abril, e ainda permaneceu baixo na variação em 12 meses, subindo de 1,18% para 1,27% a/a. A inflação de serviços subjacentes avançou mais, passando de 0,08% para 0,32% e de 3,1% para 3,5% a/a, mas ainda está em patamar baixo.

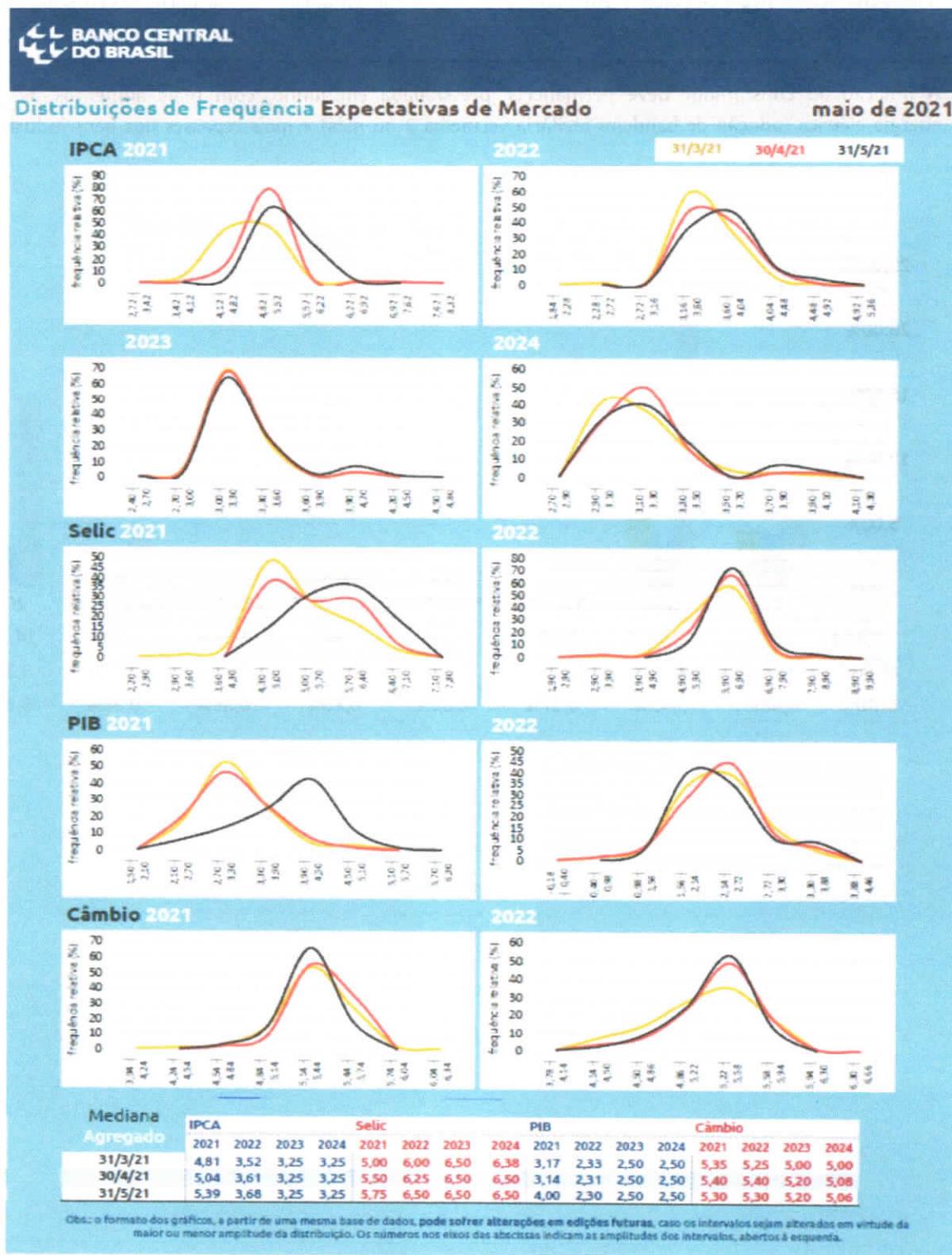
A inflação ao consumidor deve permanecer pressionada em junho, com mais aumentos de preços de energia elétrica (adoção de bandeira tarifária vermelha 2 no mês) e mais repasses nos bens industriais.

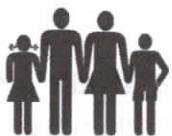




**Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU**  
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

**4.3- FOCUS Relatório de Mercado**





# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Focus Relatório de Mercado		Expectativas de Mercado							
Mediana - Agregado		2021				2022			
		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *
IPCA (%)		5,04	5,24	5,31	▲ (8)	125	3,61	3,67	3,68 ▲ (3)
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)		5,10	5,36	5,49	▲ (8)	50	3,69	3,61	3,66 ▲ (1)
PIB (% de crescimento)		3,14	3,52	3,96	▲ (6)	71	2,31	2,30	2,25 ▼ (2)
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)		5,40	5,30	5,30	= (2)	103	5,40	5,30	5,30 = (1)
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)		5,50	5,50	5,75	▲ (1)	114	6,25	6,50	6,50 = (2)
IGP-M (%)		14,32	16,82	18,52	▲ (6)	73	4,15	4,20	4,35 ▲ (2)
Preços Administrados (%)		8,12	8,11	8,20	▲ (1)	51	4,30	4,25	4,28 ▲ (1)
Produção Industrial (% de crescimento)		5,03	5,50	5,50	= (3)	13	2,00	2,30	2,30 = (1)
Conta Corrente (US\$ bilhões)		-5,00	-0,53	-1,06	▼ (1)	19	-20,30	-15,00	-17,50 ▼ (1)
Balança Comercial (US\$ bilhões)		64,00	64,75	68,00	▲ (2)	19	56,50	56,52	60,00 ▲ (1)
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)		55,00	55,01	56,50	▲ (1)	16	61,00	63,00	64,50 ▲ (1)
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)		65,80	63,75	63,35	▼ (1)	20	66,30	66,00	65,80 ▼ (1)
Resultado Primário (% do PIB)		-3,10	-3,00	-3,00	= (1)	25	-2,00	-2,00	-2,00 = (5)
Resultado Nominal (% do PIB)		-7,30	-7,30	-7,10	▲ (1)	19	-6,60	-6,65	-6,65 = (2)

## 5- Aplicações Financeiras

Mais um mês de volatilidade, mas que terminou com otimismo no mercado local dado a melhora nas perspectivas de crescimento e com o fiscal surpreendendo positivamente.

Em maio os dados econômicos americanos surpreenderam negativamente, porém o efeito nos preços de ativos foi reduzido. Por um lado, a criação de empregos em abril foi de apenas 266 mil vagas, contra expectativa de 1 milhão. Por outro, houve surpresa para cima nos dados de inflação, tendo algumas das variações mais elevadas em décadas, em especial no núcleo. Ainda assim, os juros futuros americanos não se mexeram muito, ficando entre 1,55% a.a. e 1,70% a.a. ao longo de todo o mês, volatilidade muito menor que nos meses anteriores. A baixa volatilidade no mercado de juros americano teve reflexos nos preços de outros ativos, com os de maior risco sendo beneficiados.

O dólar perdeu valor em relação às outras moedas, com destaque para aquelas de países emergentes, como rand sul-africano e real brasileiro. As bolsas também tiveram alta, com destaque também sendo emergentes, como México e Brasil. Mesmo nos EUA houve alta em ações mais tradicionais. Na China os índices de atividade relacionados a manufatura mostram alguma desaceleração. O PMI manufatura oficial passou de 51,1 para 51,0 entre abril e maio, com indicações de que os preços mais elevados de commodities dos últimos meses estão resultando em menores lucros para empresas. A inflação ao produtor e ao consumidor também subiu (para 0,9% a/a e 6,8% a/a, respectivamente), com ações sendo tomadas pelo governo chinês para deter a especulação nos preços de commodities e com a moeda local, que chegou a ficar no nível mais valorizado desde 2018, abaixo do patamar de 6,4 contra o dólar.

Os preços de commodities tiveram um mês muito volátil, com destaque para o minério de ferro, mas as ações tomadas pelo governo chinês fizeram com que os contratos nos dias finais de maio fossem negociados a US\$ 170/ton em média. O cobre também apresentou alta, devido à política fiscal nos EUA e o anúncio de um orçamento de mais de US\$ 6 tri para 2021, com indicações de que o plano de gastos em infraestrutura pode ser aprovado apesar da oposição de congressistas Republicanos.



No Brasil, o cenário mostrou melhora. Houve surpresa para cima em dados de atividade, levando a revisões nas projeções de PIB para 2021, de 3,0% no começo do mês para pouco abaixo de 4,0% no final, na mediana do Relatório Focus. Os indicadores de confiança disponíveis para o começo do 2º trimestre mostraram alta, recuperando-se parcialmente das quedas vistas no começo do ano devido ao recrudescimento da pandemia. No campo político houve avanço em reformas estruturais, com aprovação da MP da Eletrobras na Câmara, permitindo a capitalização da estatal, e da reforma administrativa na CCJ da Câmara. Houve valorização do câmbio e alta na bolsa no mês, mas também alta nos juros futuros, devido ao cenário de maior pressão inflacionária vinda do crescimento econômico.

**Perspectivas seguem positivas para os ativos locais, enquanto investidores aguardam nova alta da Selic em junho.**

### Ações Nacionais

O cenário internacional segue favorável, com perspectivas de forte crescimento global, o que deve sustentar um ambiente positivo para os preços das commodities.

Analistas acompanham os EUA a frente na recuperação dos seus mercados, assim como na Europa que vem logo a seguir, colocando esses players frente de mercados emergentes, que parecem estar mais baratos, em especial a bolsa brasileira. Destacam que algumas empresas domésticas devem se beneficiar do movimento recente de abertura e retomada de atividade, assim como observado em revisões de estimativas de lucros de empresas nas divulgações do primeiro trimestre. Situação fiscal e impasses políticos continuam no radar, mas na nossa Situação fiscal e impasses políticos continuam no radar.

### Renda Fixa Local

O Banco Central realizou mais um ajuste de 0,75% na taxa Selic, levando-a ao patamar de 3,5%. Em sua ata, foi observada uma mensagem de cautela com a velocidade da normalização monetária. Por um lado, o Bacen projeta inflação abaixo da meta para 2022, por outro lado, vê uma atividade mais forte e em recuperação. As projeções com relação a inflação seguem sendo revisadas para cima, com possível rompimento leve da meta de 2022 em nossa visão. Neste contexto, a observação do comportamento das expectativas de mercado e seus impactos nas decisões do Banco Central serão de grande importância.

### 5.1 Renda Fixa

O real se apreciou durante o mês de maio, entretanto uma alta consistente das expectativas de inflação ao longo do mês impediu um fechamento de taxa da curva futura de juros, que teve um comportamento muito ruim na primeira quinzena e devolveu parte da piora na segunda quinzena do mês. Analistas entendem que parte da inflação que estamos observando agora será transitória e suportaria o case para o BC realizar apenas uma normalização parcial da Taxa Selic, objetivando alto entre 5 e 5,75%.

No mês de maio tivemos boas surpresas do lado fiscal, arrecadação e gastos do governo surpreenderam positivamente o mercado, e o efeito do deflator do PIB, alterou as expectativas do mercado com relação ao ponto de partida da nossa relação de Dívida/PIB, diminuindo a incerteza fiscal do nosso país. Seguimos com nossas posições na parte intermediária da curva de juros nominais, com a curva apresentando relevante prêmio em nível para nosso cenário e riscos mapeados, além disso adicionamos uma posição aplicada em juro real longo.



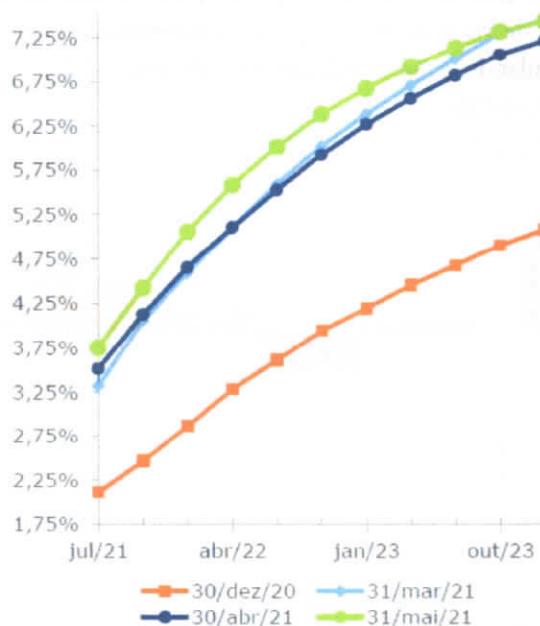
Nas primeiras três semanas de maio, as taxas de juros locais retomaram o processo de alta que havia sido interrompido em abril. Contribuiu para este movimento a decisão do COPOM de elevar a Selic em mais 0,75% e a sinalização de que pelo menos mais um aumento de mesma magnitude já está encomendado. O comunicado foi considerado mais hawkish pelo mercado, o que afetou negativamente a curva de juros, principalmente nos vencimentos mais curtos. Tanto o vencimento Jan23 quanto o Jan25 alcançaram alta de quase 50 pontos-base até o dia 18. No entanto, mais perto do final do mês, o humor do mercado de renda fixa começou a melhorar, seguindo a tendência de todo o mercado, e esses vencimentos fecharam com altas de 39 e 10 pontos-base, respectivamente. As taxas dos vencimentos mais curtos não recuaram tanto, em função da perspectiva de um crescimento econômico maior, o que pode pressionar ainda mais a inflação. Já os cupons das NTNs-B mais curtas recuaram, o que fez com que a inflação implícita nesses títulos subisse mais uma vez. É o movimento natural de um mercado ainda inseguro sobre onde a inflação vai parar.

### Câmbio e Juros

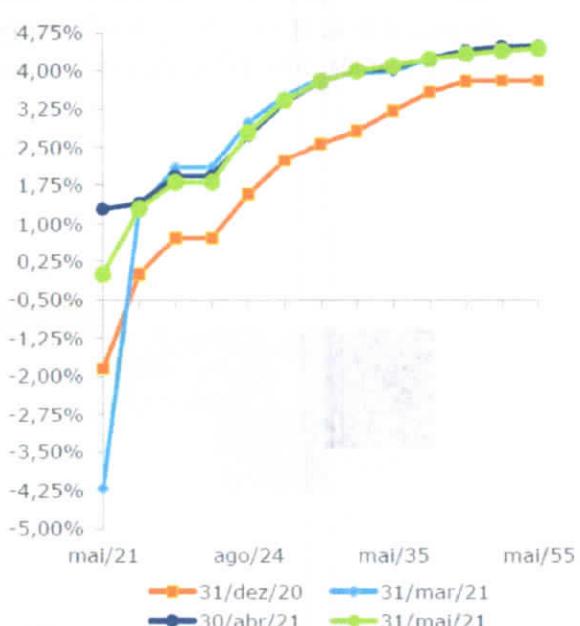
O ambiente de forte retomada de atividade econômica, amparado pelo avanço das campanhas de vacinação e por taxas de juros reais comprimidas, segue dando suporte aos principais ativos de risco. O FED, em divergência com alguns Bancos Centrais, mantém uma postura muito acomodatícia e uma visão de que a alta da inflação é temporária, sinalizando ao mercado que um ajuste da política monetária está distante. Na visão dos analistas, as incertezas com relação à aceleração inflacionária seguirão presentes.

No Brasil, as surpresas positivas com atividade econômica, aliadas à melhora dos indicadores fiscais, trouxeram um sentimento positivo para os ativos locais e pressão altista na parte curta da curva de juros. O cenário inflacionário segue desafiador. No câmbio, a percepção de crescimento global sincronizado levou a uma depreciação generalizada do dólar. O real se beneficiou desse movimento com uma valorização expressiva no mês.

**Curva de Juros Nominais**



**Curva de Juros Reais**



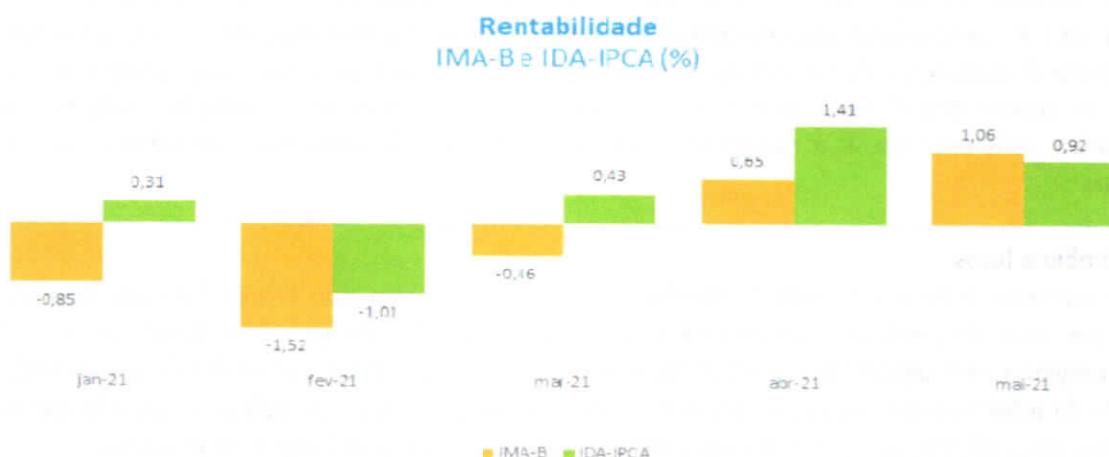


## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

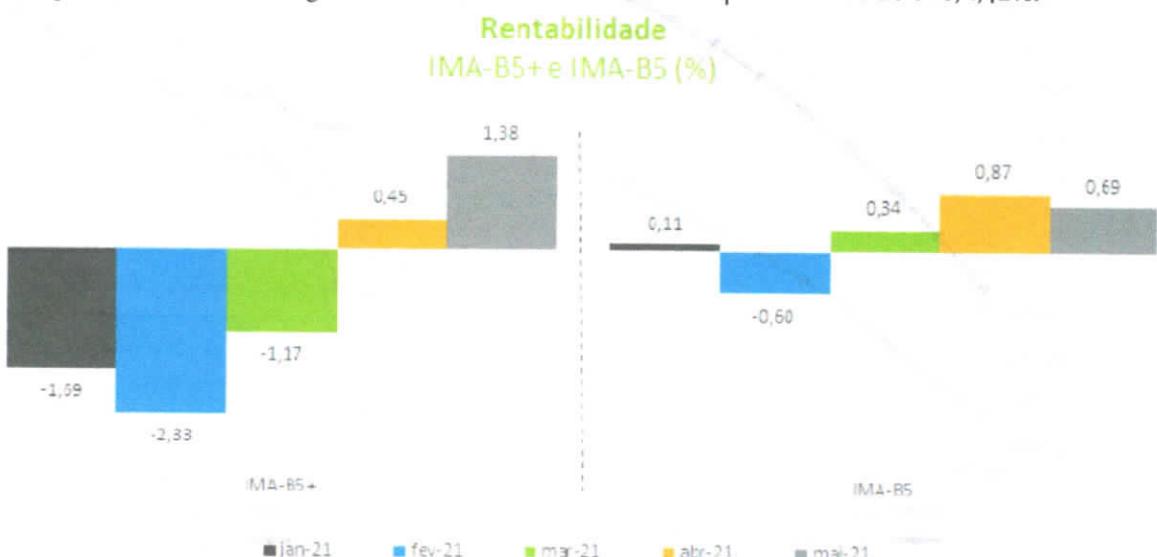
### Títulos públicos e corporativos indexados à inflação foram os mais rentáveis no mês

Em maio, os títulos públicos e corporativos indexados à inflação apresentaram as maiores rentabilidades no período, segundo os índices de mercado da ANBIMA. O subíndice IMA-B, que reflete a carteira das NTN-Bs marcadas a mercado, subiu 1,06% no período, mas mantém perda de rendimento em 2021, reduzida agora para 1,14%. O IDA-IPCA, que espelha a trajetória das debêntures indexadas ao IPCA, performou 0,92% no mês e ampliou sua rentabilidade anual para 2,06%.



A performance dos papéis mais longos e indexados ao IPCA reflete a busca de proteção de um cenário de inflação mais alta por parte dos investidores, sobretudo após o acionamento da bandeira vermelha para a conta de energia elétrica. Por outro lado, mesmo com as incertezas decorrentes da pandemia, há a redução da percepção de risco do mercado, diante dos resultados das contas públicas e da melhora no nível de atividade, confirmada com o resultado do PIB (Produto Interno Bruto) do primeiro trimestre.

O IMA-B5+, carteira de maior duração da família IMA (NTN-Bs acima de cinco anos), e que está exposto ao maior risco de mercado, foi o destaque mensal com 1,38% de variação no período, reduzindo sua perda no ano para 3,35%. O IMA-B5, que reflete a percepção de risco de médio prazo (debêntures até cinco anos), vem em seguida, com 0,69% de ganho mensal, acumulando a maior performance do ano, 1,42%.





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

O IRFMI+, carteira dos títulos pré-fixados e que espelha a percepção dos investidores para o médio e longo prazo (acima de um ano), valorizou, com menor intensidade, rentabilizando 0,20% em maio e recuando 3,51% em 2021. Nas carteiras de curto prazo, o IRF-M1 (papéis prefixados até um ano) e o IMA-S (carteira das LFTs em mercado) exibiram rendimentos de 0,20% e 0,35%, no mês, acumulando 0,60% e 0,87% no ano, respectivamente.

No lado dos títulos corporativos, o subíndice IDA-IPCA infraestrutura, (que reflete as debêntures de infraestrutura em mercado), foi destaque e registrou desempenho mensal de 0,92%, atingindo rentabilidade de 1,90% no ano. O IDA-IPCA ex-infraestrutura encerrou o mês com 0,86%, ampliando sua performance em 2021 para 3,26%. O IDA-DI (carteira de debêntures indexadas ao DI diário) apresentou 0,44% de rendimento em maio e aumentou sua variação no ano para 2,54%.

### **Indústria de fundos de investimento regista entrada líquida de R\$ 42 bi em maio**

Em maio, a indústria de fundos de investimento apresentou captação líquida de R\$ 42,2 bilhões, acumulando no ano R\$ 186,2 bilhões. Em direção oposta, o saldo acumulado de 2020, para igual período, foi de saída de R\$ 52 bilhões. Entre as classes ANBIMA, a renda fixa registrou o maior resultado no mês, com entrada de R\$ 24,8 bilhões, porém com movimentos concentrados de dois fundos de duração baixa soberano no período. No ano, essa classe já acumula captação líquida de R\$ 94,2 bilhões, o melhor resultado entre as classes, confirmando os reflexos positivos do ciclo de alta dos juros na economia neste segmento.

A classe multimercados vem em seguida, registrando entrada líquida de R\$ 7,1 bilhões no mês e R\$ 65 bilhões no ano. Em maio, entre os tipos, o destaque ficou com os multimercados investimento no exterior, que sozinhos captaram 5,8 bilhões.

Em sequência, no mês, foram R\$ 6 bilhões líquidos captados na classe das ações, sendo a maior parte (R\$ 3,2 bilhões) resultante de fundos de ações com mais de 40% do seu patrimônio líquido investido no exterior – representado pelo tipo ações investimento no exterior. Neste ano, todos os fundos classificados como ações, em conjunto, apresentaram entrada líquida de R\$ 3,7 bilhões.

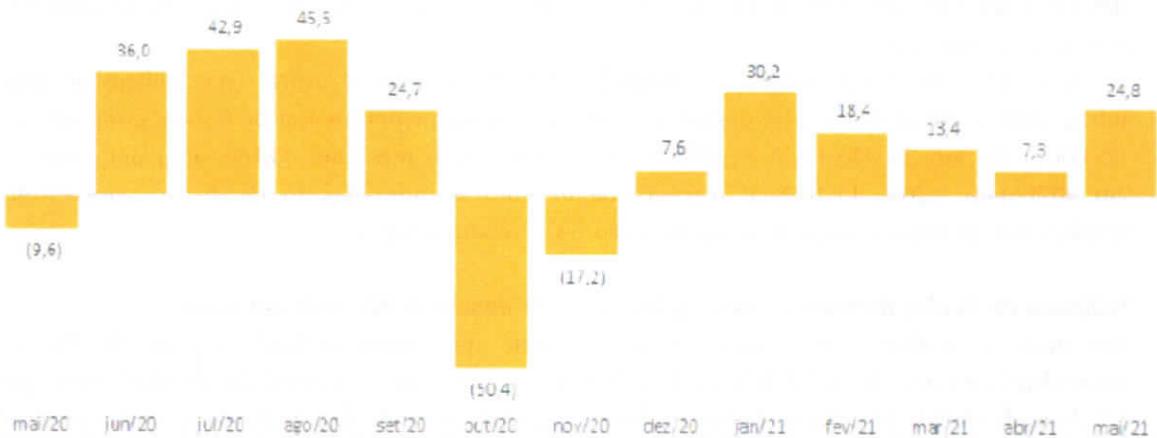
Dentro das classes ANBIMA, considerando as maiores rentabilidades do mês, na renda fixa, o duração alta grau de investimento teve 1,65% de performance, seguido do duração alta soberano, com 1,12%. Esses dois investem em títulos públicos de alta duração e tiveram rendimento próximo dos subíndices de maior duração do IMA (Índice de Mercado ANBIMA). Nos multimercados, o long and short direcional ficou com 2%. Nas ações, o tipo mono ações, cuja estratégia é investir nas ações de apenas uma empresa, rentabilizou 9,61%.



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

**Classe renda fixa**  
Captação líquida mensal (R\$ bilhões)



**Tipo investimento no exterior**  
Captação líquida mensal (R\$ bilhões)





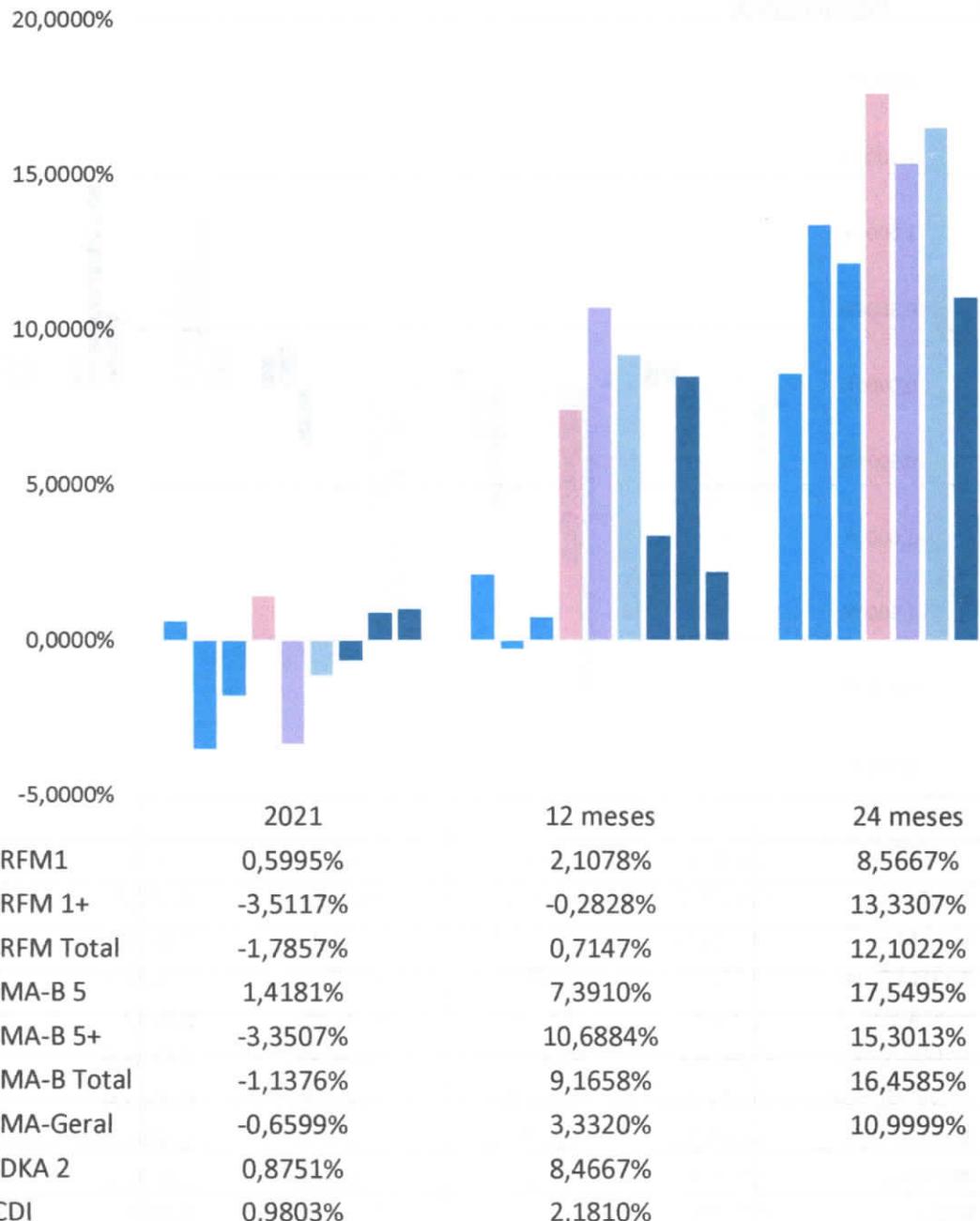
### 5.1.1 Performance

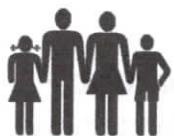




## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba





## 5.2 Renda Variável

O Ibovespa subiu no mês e recuperou o patamar positivo no ano. Os indicadores macroeconômicos acima do esperado e perspectivas melhores com a vacinação levaram o índice à sua máxima, impulsionado pelas ações domésticas. Na parte externa, S&P fechou próximo da estabilidade e mantemos nosso viés positivo pela forte recuperação econômica americana e taxa de juros ainda muito baixa.

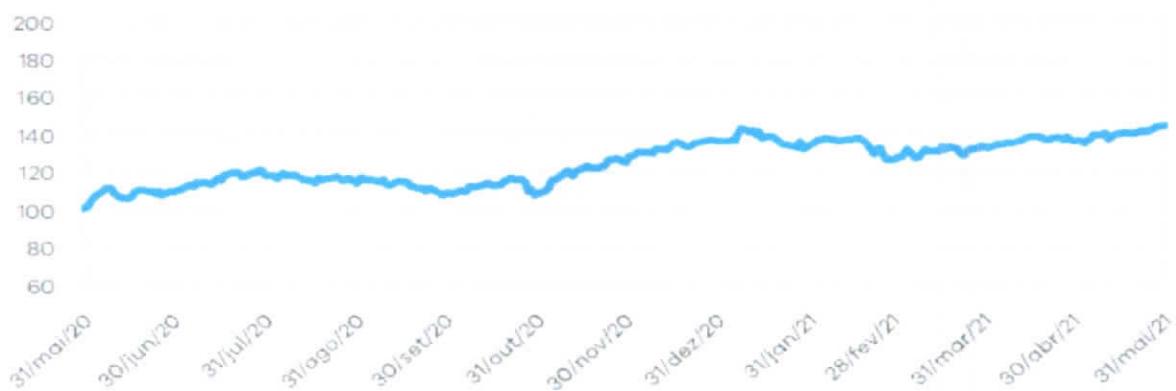
Maio foi um mês de muita volatilidade, no entanto, a maioria das bolsas dos mercados mundiais fechou em território positivo. Nos Estados Unidos, os dados econômicos divergiram bastante das expectativas do mercado. O indicador de emprego mostrou uma recuperação ainda fraca enquanto que a inflação veio bem acima das projeções dos economistas. No Brasil, a discussão fiscal parece ter se acomodado. A reabertura da economia está sendo mais rápida do que o esperado e os dados de atividade vêm surpreendendo positivamente.

Em commodities, o petróleo teve um mês positivo subindo perto de entre 4% e 5% nos mercados internacionais. As commodities metálicas continuaram com uma boa performance. O minério de ferro fechou em alta de 6% e as cotações de aço subiram entre perto de 1%. O níquel subiu 2% e o cobre 5%. A celulose fechou em leve alta no mercado chinês. Por fim, o açúcar fechou perto de 2% de alta.

## 5.3 Perspectivas

REFERENTE A SEGUNDA-FEIRA - 31 DE MAIO 2021 - N° 101		
FECHAMENTO DO IBOVESPA: 126.215	+0,52%	
<b>DERIVATIVOS</b>		<b>AÇÕES</b>
CONTRATOS COM MINIS	38.080.312	VOLUME NEGOCIADO
CONTRATOS SEM MINIS	24.306.804	QUANTIDADE DE NEGÓCIOS

### IBOVESPA – EM UM ANO

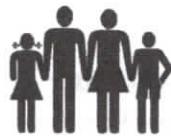




## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

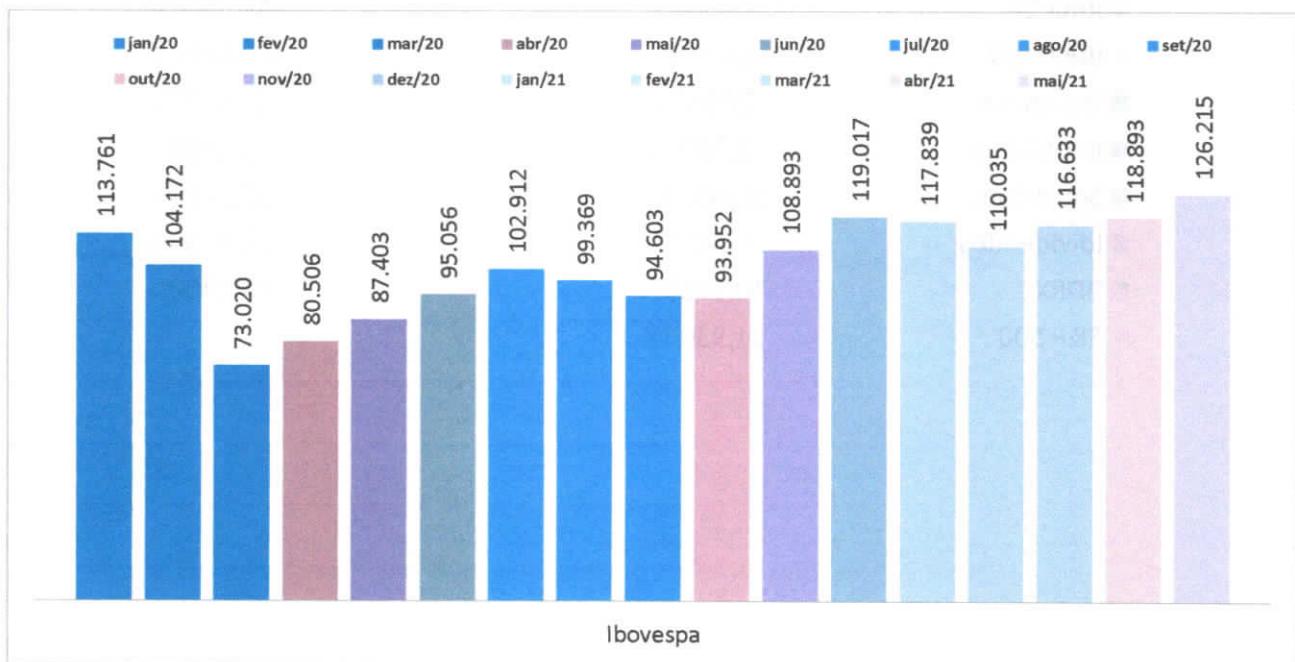
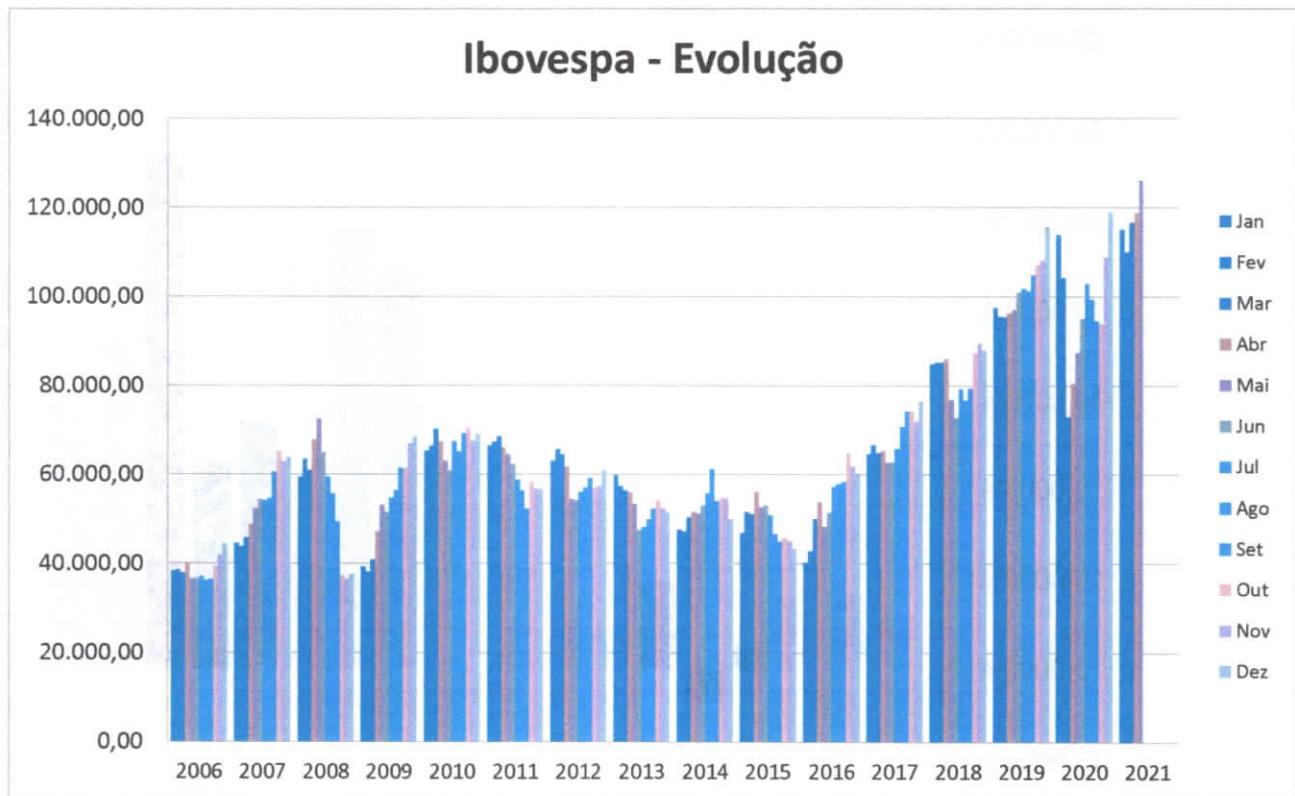
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### Evolução do Ibovespa

#### COMPORTAMENTO NO DIA

	IBOVESPA	IBrX 50
	PONTOS	PONTOS
ABERTURA	125.561	21.030
MÍNIMO	125.539	21.030
MÁXIMO	126.215	21.208
FECHAMENTO	126.215	21.208
MÉDIA ARITMÉTICA	125.852	21.147
MÉDIA PONDERADA	125.949	21.163
ÍNDICE PARA LIQUIDAÇÃO	125.930	21.158
MÍN. IBOV ÍNDICE PARA LIQUIDAÇÃO		0

#### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	IBOVESPA	IBrX 50
	AÇÕES	AÇÕES
ALTAS	46	30
BAIXAS	36	20
ESTAVEIS	2	-
SEM NEG	-	-
TOTAL	84	50
MÁXIMO NO ANO	126.215 - 31 MAI	21.208 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	110.035 - 26 FEV	18.298 - 26 FEV

#### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

	IBOVESPA	IBrX 50
NO DIA	+0,52%	+0,84%
ONTEM	0%	0%
NA SEMANA	+0,52%	+0,85%
EM UMA SEMANA	+1,76%	+2,15%
NO MÊS	+6,16%	+6,18%
EM UM MÊS	+6,16%	+6,18%
NO ANO	+6,05%	+8,39%
EM UM ANO	+44,41%	+49,33%



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

## IFIX L B3

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	1 247
MÍNIMO	1 247
MÁXIMO	1 251
FECHAMENTO	1 249
MÉDIA ARITMÉTICA	1 250
MÉDIA PONDERADA	1 249

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	33
BAIXAS	22
ESTAVEIS	3
SEM NEG	-
TOTAL	58

MÁXIMO NO ANO	1 288 - 05 FEV
MÍNIMO NO ANO	1 236 - 26 MAI

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,14%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,15%
EM UMA SEMANA	+0,48%
NO MÊS	-1,66%
EM UM MÊS	-1,66%
NO ANO	-2,38%
EM UM ANO	+4,78%

## IBRASIL

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	5.090
MÍNIMO	5.089
MÁXIMO	5.128
FECHAMENTO	5.128
MÉDIA ARITMÉTICA	5.112
MÉDIA PONDERADA	5.116

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	104
BAIXAS	72
ESTAVEIS	4
SEM NEG	-
TOTAL	180

MÁXIMO NO ANO	5.128 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	4.424 - 26 FEV

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,75%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,76%
EM UMA SEMANA	+1,97%
NO MÊS	+5,81%
EM UM MÊS	+5,81%
NO ANO	+8,99%
EM UM ANO	+48,53%

## ICO2

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	2.528
MÍNIMO	2.519
MÁXIMO	2.535
FECHAMENTO	2.535
MÉDIA ARITMÉTICA	2.527
MÉDIA PONDERADA	2.529

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	34
BAIXAS	25
ESTAVEIS	3
SEM NEG	-
TOTAL	62

MÁXIMO NO ANO	2.594 - 08 JAN
MÍNIMO NO ANO	2.267 - 01 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,28%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,28%
EM UMA SEMANA	+0,99%
NO MÊS	-5,37%
EM UM MÊS	+5,37%
NO ANO	-0,10%
EM UM ANO	+30,78%

## IBRX100

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	54.059
MÍNIMO	54.057
MÁXIMO	54.478
FECHAMENTO	54.478
MÉDIA ARITMÉTICA	54.306
MÉDIA PONDERADA	54.349

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	55
BAIXAS	42
ESTAVEIS	4
SEM NEG	-
TOTAL	101

MÁXIMO NO ANO	54.478 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	47.167 - 26 FEV

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,77%
ONTEM	0%
NA SEMANA	-0,78%
EM UMA SEMANA	+1,98%
NO MÊS	+5,92%
EM UM MÊS	+5,92%
NO ANO	+8,14%
EM UM ANO	+47,63%

## ISE

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	4.180
MÍNIMO	4.155
MÁXIMO	4.190
FECHAMENTO	4.176
MÉDIA ARITMÉTICA	4.166
MÉDIA PONDERADA	4.169

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	22
BAIXAS	22
ESTAVEIS	3
SEM NEG	-
TOTAL	47

MÁXIMO NO ANO	4.286 - 08 JAN
MÍNIMO NO ANO	3.787 - 08 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	-0,10%
ONTEM	0%
NA SEMANA	-0,11%
EM UMA SEMANA	+1,32%
NO MÊS	+5,40%
EM UM MÊS	+5,40%
NO ANO	+0,55%
EM UM ANO	+24,64%

## IEE

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	83.522
MÍNIMO	83.149
MÁXIMO	83.850
FECHAMENTO	83.618
MÉDIA ARITMÉTICA	83.439
MÉDIA PONDERADA	83.426

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	7
BAIXAS	10
ESTAVEIS	1
SEM NEG	-
TOTAL	18

MÁXIMO NO ANO	84.065 - 25 MAI
MÍNIMO NO ANO	72.997 - 08 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,04%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,04%
EM UMA SEMANA	-0,28%
NO MÊS	+4,36%
EM UM MÊS	+4,36%
NO ANO	+0,93%
EM UM ANO	+25,99%



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

## INDX

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	26.624
MÍNIMO	26.522
MÁXIMO	26.729
FECHAMENTO	26.646
MÉDIA ARITMÉTICA	26.589
MÉDIA PONDERADA	26.604

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	22
BAIXAS	21
ESTAVEIS	-
SEM NEG	-
TOTAL	43

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,08%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,08%
EM UMA SEMANA	+0,86%
NO MÊS	+2,60%
EM UM MÊS	+2,60%
NO ANO	+13,92%
EM UM ANO	+61,58%

## ICONSUMO

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	5.442
MÍNIMO	5.414
MÁXIMO	5.463
FECHAMENTO	5.463
MÉDIA ARITMÉTICA	5.434
MÉDIA PONDERADA	5.441

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	45
BAIXAS	26
ESTAVEIS	1
SEM NEG	-
TOTAL	72

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,37%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,38%
EM UMA SEMANA	+1,81%
NO MÊS	+6,51%
EM UM MÊS	+6,51%
NO ANO	+2,66%
EM UM ANO	+27,87%

## IMOBILIARIO

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	1.015
MÍNIMO	1.003
MÁXIMO	1.019
FECHAMENTO	1.012
MÉDIA ARITMÉTICA	1.009
MÉDIA PONDERADA	1.009

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	9
BAIXAS	13
ESTAVEIS	-
SEM NEG	-
TOTAL	22

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	-0,27%
ONTEM	0%
NA SEMANA	-0,27%
EM UMA SEMANA	+4,38%
NO MÊS	+7,14%
EM UM MÊS	+7,14%
NO ANO	-3,72%
EM UM ANO	+23,11%

## IMAT BASICOS

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	6.876
MÍNIMO	6.876
MÁXIMO	6.994
FECHAMENTO	6.930
MÉDIA ARITMÉTICA	6.936
MÉDIA PONDERADA	6.936

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	10
BAIXAS	3
ESTAVEIS	-
SEM NEG	-
TOTAL	13

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,79%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,79%
EM UMA SEMANA	+0,15%
NO MÊS	-3,27%
EM UM MÊS	-3,27%
NO ANO	+27,45%
EM UM ANO	+119,68%

## IFINANCEIRO

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	12.227
MÍNIMO	12.173
MÁXIMO	12.264
FECHAMENTO	12.248
MÉDIA ARITMÉTICA	12.219
MÉDIA PONDERADA	12.228

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	13
BAIXAS	6
ESTAVEIS	1
SEM NEG	-
TOTAL	20

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,16%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,17%
EM UMA SEMANA	+0,71%
NO MÊS	+6,87%
EM UM MÊS	+6,87%
NO ANO	-0,23%
EM UM ANO	+39,51%

## UTILITIES

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	9.049
MÍNIMO	9.002
MÁXIMO	9.088
FECHAMENTO	9.049
MÉDIA ARITMÉTICA	9.028
MÉDIA PONDERADA	9.025

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	9
BAIXAS	15
ESTAVEIS	1
SEM NEG	-
TOTAL	25

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	0%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,01%
EM UMA SEMANA	-0,18%
NO MÊS	+6,05%
EM UM MÊS	+6,05%
NO ANO	+3,32%
EM UM ANO	+23,67%



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

## IVBX2

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	17.214
MÍNIMO	17.174
MÁXIMO	17.284
FECHAMENTO	17.284
MÉDIA ARITMÉTICA	17.224
MÉDIA PONDERADA	17.244

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	33
BAIXAS	17
ESTAVEIS	-
SEM NEG	-
TOTAL	50

MÁXIMO NO ANO 17.284 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 15.309 - 08 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,41%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,41%
EM UMA SEMANA	+1,09%
NO MÊS	+3,64%
EM UM MÊS	+3,64%
NO ANO	+8,05%
EM UM ANO	+35,62%

## IGC

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	20.759
MÍNIMO	20.759
MÁXIMO	20.927
FECHAMENTO	20.927
MÉDIA ARITMÉTICA	20.852
MÉDIA PONDERADA	20.870

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	144
BAIXAS	95
ESTAVEIS	13
SEM NEG	-
TOTAL	252

MÁXIMO NO ANO 20.927 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 18.264 - 26 FEVEREIRO

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,80%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,81%
EM UMA SEMANA	+2,08%
NO MÊS	+5,27%
EM UM MÊS	+5,27%
NO ANO	+9,44%
EM UM ANO	+48,42%

## IGC TRADE

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	5.721
MÍNIMO	5.721
MÁXIMO	5.763
FECHAMENTO	5.763
MÉDIA ARITMÉTICA	5.744
MÉDIA PONDERADA	5.749

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	98
BAIXAS	70
ESTAVEIS	4
SEM NEG	-
TOTAL	172

MÁXIMO NO ANO 5.763 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 4.993 - 26 FEVEREIRO

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,73%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,73%
EM UMA SEMANA	+1,97%
NO MÊS	+5,57%
EM UM MÊS	+5,57%
NO ANO	+8,64%
EM UM ANO	+47,81%

## IGNM

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	4.635
MÍNIMO	4.635
MÁXIMO	4.677
FECHAMENTO	4.677
MÉDIA ARITMÉTICA	4.657
MÉDIA PONDERADA	4.662

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	106
BAIXAS	65
ESTAVEIS	7
SEM NEG	-
TOTAL	178

MÁXIMO NO ANO 4.677 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 4.171 - 24 MARÇO

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,90%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,90%
EM UMA SEMANA	+2,14%
NO MÊS	+4,59%
EM UM MÊS	+4,59%
NO ANO	+8,69%
EM UM ANO	+45,82%

## ITAG

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	28.334
MÍNIMO	28.334
MÁXIMO	28.550
FECHAMENTO	28.550
MÉDIA ARITMÉTICA	28.456
MÉDIA PONDERADA	28.478

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	142
BAIXAS	88
ESTAVEIS	12
SEM NEG	-
TOTAL	242

MÁXIMO NO ANO 28.550 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 24.856 - 26 FEVEREIRO

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,76%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,76%
EM UMA SEMANA	+2,03%
NO MÊS	+5,45%
EM UM MÊS	+5,45%
NO ANO	+8,66%
EM UM ANO	+47,93%

## MIDLARGE CAP

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	2.460
MÍNIMO	2.460
MÁXIMO	2.480
FECHAMENTO	2.480
MÉDIA ARITMÉTICA	2.472
MÉDIA PONDERADA	2.474

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	39
BAIXAS	26
ESTAVEIS	2
SEM NEG	-
TOTAL	67

MÁXIMO NO ANO 2.480 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 2.139 - 26 FEVEREIRO

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,81%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,81%
EM UMA SEMANA	+1,74%
NO MÊS	+5,73%
EM UM MÊS	+5,73%
NO ANO	+8,85%
EM UM ANO	+46,90%



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

## SMALL CAP

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	3.089
MÍNIMO	3.078
MAXIMO	3.109
FECHAMENTO	3.104
MÉDIA ARITMÉTICA	3.090
MÉDIA PONDERADA	3.093

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	65
BAIXAS	45
ESTAVEIS	2
SEM NEG	-
TOTAL	112

MAXIMO NO ANO	3.104 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	2.586 - 09 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,48%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,49%
EM UMA SEMANA	+3,59%
NO MÊS	+6,32%
EM UM MÊS	+6,32%
NO ANO	+10,00%
EM UM ANO	+57,75%

## IFIX

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	2.811
MÍNIMO	2.811
MAXIMO	2.819
FECHAMENTO	2.816
MÉDIA ARITMÉTICA	2.816
MÉDIA PONDERADA	2.815

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	48
BAIXAS	42
ESTAVEIS	6
SEM NEG	-
TOTAL	96

MAXIMO NO ANO	2.897 - 12 FEVEREIRO
MÍNIMO NO ANO	2.788 - 26 MARÇO

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,17%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,17%
EM UMA SEMANA	+0,49%
NO MÊS	-1,56%
EM UM MÊS	-1,56%
NO ANO	-1,87%
EM UM ANO	+5,97%

## BDRX

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	12.665
MÍNIMO	12.625
MAXIMO	12.764
FECHAMENTO	12.702
MÉDIA ARITMÉTICA	12.720
MÉDIA PONDERADA	12.720

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	-
BAIXAS	-
ESTAVEIS	-
SEM NEG	-
TOTAL	118

MAXIMO NO ANO	13.943 - 13 ABRIL
MÍNIMO NO ANO	11.601 - 04 JANEIRO

## I DIVIDENDOS

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	7.034
MÍNIMO	7.033
MAXIMO	7.078
FECHAMENTO	7.078
MÉDIA ARITMÉTICA	7.056
MÉDIA PONDERADA	7.058

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	25
BAIXAS	15
ESTAVEIS	1
SEM NEG	-
TOTAL	41

MAXIMO NO ANO	7.078 - 31 MAIO
MÍNIMO NO ANO	6.039 - 01 MARÇO

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,63%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,63%
EM UMA SEMANA	+1,68%
NO MÊS	+5,64%
EM UM MÊS	+5,64%
NO ANO	+4,32%
EM UM ANO	+37,85%



### 5.3 Perspectivas

#### Gestores aumentam exposição na Bolsa brasileira de olho em reabertura no 2º semestre.

Conforme a vacinação tem avançado no país, ainda que lentamente, as perspectivas para a reabertura da economia e para a consequente e tão aguardada recuperação da atividade doméstica começam a melhorar para o segundo semestre de 2021.

No mais recente relatório Focus, as estimativas dos economistas compiladas pelo Banco Central para o Produto Interno Bruto (PIB), em alta há seis semanas, apontam para um crescimento de 3,96% neste ano. Soma-se ainda aos efeitos da imunização da população a redução do risco fiscal, ao menos na percepção de parte do mercado, bem como a atuação vista como mais assertiva do Banco Central para controlar a inflação, com uma combinação que faz com que as oportunidades na Bolsa local ganhem cada vez mais destaque nas carteiras de gestores de fundos multimercados e de patrimônio ao longo das últimas semanas. Estão no radar desses profissionais desde setores que ainda não conseguiram se recuperar completamente dos danos causados pelo isolamento social, com destaque nesse caso para o varejo físico, mas também áreas da renda variável local com força há um pouco mais de tempo, como os papéis de commodities e do setor financeiro.

Para fazer o incremento da exposição na Bolsa local, a saída tem passado por uma redução da alocação nas bolsas globais, em especial americanas, frente a uma avaliação de que os ganhos por lá já especificam boa parte da melhora prevista para a economia do país nos próximos meses.

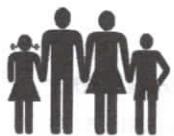
Como base de referência, no acumulado de 2021, até 27 de maio, o S&P 500 sobe 11,8%, em dólar, com ganhos que chegam a 48,6% no intervalo de 24 meses. No caso do Ibovespa, a alta, também em dólar, é de 2,7% no ano, com uma leve queda de 0,2% em 24 meses, segundo dados de algumas plataformas financeiras.

### 6- CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

O saldo das aplicações financeiras do IPMU em 2020 sofreu com a volatilidade do mercado financeiro, devido à evolução da crise Covid 19 a nível mundial e com a questão fiscal no caso mercado doméstico.

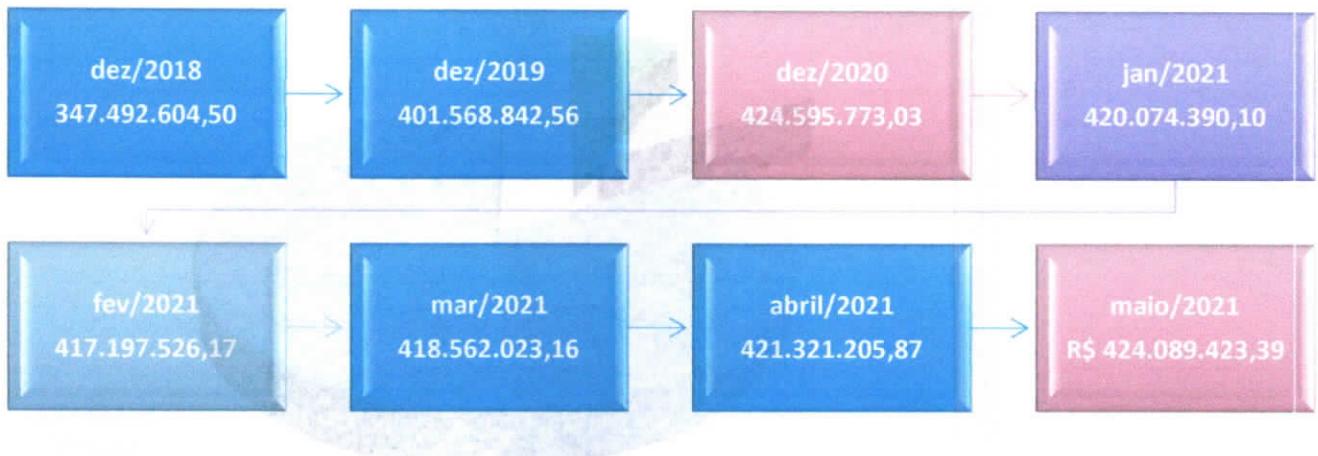
Iniciando 2021, nos primeiros meses do ano, as aplicações financeiras também sofreram com a volatilidade do mercado. O IPMU encerrou 2019 com patrimônio de **R\$ 401.568.842,56** (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos). No encerramento de 2020 o patrimônio era de **R\$ 424.595.773,03** (quatrocentos e vinte e quatro milhões quinhentos e noventa e cinco mil setecentos e setenta e três reais e três centavos).

Já no quinto mês de 2021, teve valorização e encerrou o mês em **R\$ 424.089.423,39** (quatrocentos e vinte e quatro milhões oitenta e nove mil quatrocentos e vinte e três reais e trinta e nove centavos). O Patrimônio do IPMU apresentou percentual positivo no mês de abril **0,69%**.



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba



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, elaborada pelos membros do Comitê de Investimentos, aprovada pelos membros do Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal.

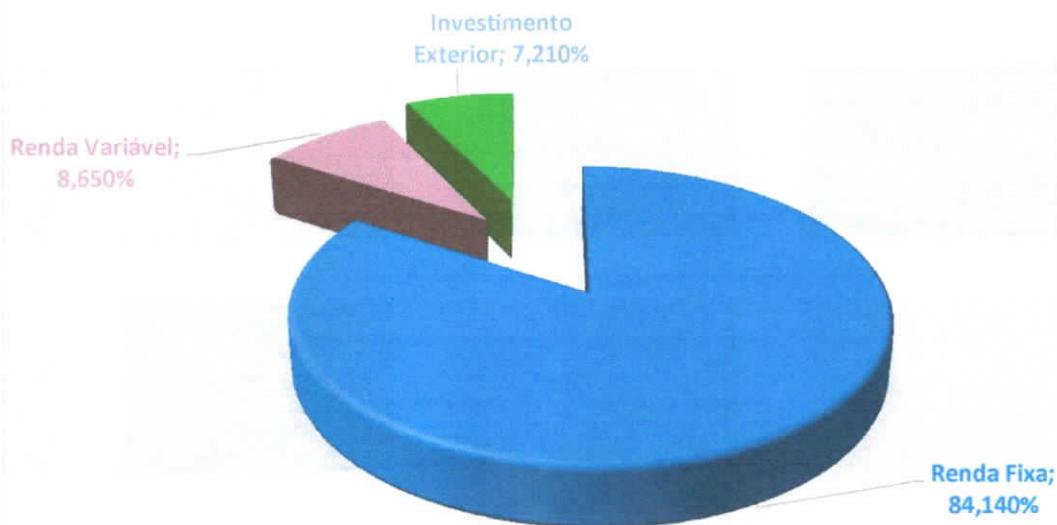
	31/12/2019	31/12/2020	Jan/2021	Fev/2021	mar/2021	abr/2021	maio/2021
Artigo 7º I A	62.877.843,20	67.704.345,18	68.437.663,50	67.262.310,24	67.942.474,78	43.671.581,40	43.912.064,12
Artigo 7º I b	246.181.192,14	208.876.680,80	207.683.254,41	205.241.026,93	204.668.144,87	205.921.416,90	207.294.397,82
Artigo 7º IV	92.509.807,22	117.515.392,17	114.611.850,89	112.858.036,16	110.168.045,85	107.853.975,53	105.607.789,99
Artigo 8º II	0,00	30.499.354,88	29.341.621,30	30.509.320,53	32.169.880,53	33.173.922,51	36.691.643,99
Artigo 9º II	0,00	0,00	0,00	0,00	2.048.115,41	12.714.482,30	13.189.764,12
Artigo 9º III	0,00	0,00	0,00	1.326.832,31	1.565.361,72	17.985.827,23	17.393.763,35
	401.568.842,56	424.595.773,03	420.074.390,10	417.197.526,17	418.562.023,16	421.321.205,87	424.089.423,39

Renda Fixa	401.568.842,56	394.096.418,15	390.732.768,80	385.361.373,33	382.778.665,50	357.446.973,83	356.814.251,93
Renda Variável	0,00	30.499.354,88	29.341.621,30	31.836.152,84	35.783.357,66	63.874.232,04	67.275.171,46
	401.568.842,56	424.595.773,03	420.074.390,10	417.197.526,17	418.562.023,16	421.321.205,87	424.089.423,39



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba



A carteira de investimentos do IPMU está segregada entre os segmentos de renda fixa (84,14%), renda variável (8,65%) e alocação no investimento no exterior (7,21%), dentro dos limites permitidos pela Resolução CMN nº 3922/2010 e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2021.

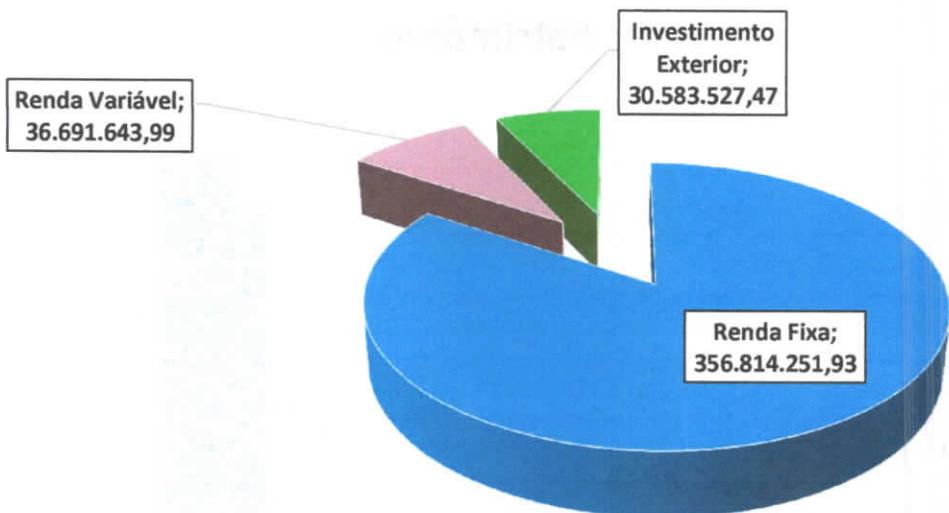
Os investimentos do IPMU demonstram uma “gestão moderada”, com exposição em fundos compostos por 100% títulos públicos, diversificados em vértices de curto, médio e longo prazo.

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.

O maior percentual dos fundos que compõe a “Carteira de investimentos” do IPMU possui gestão ativa, visando uma alocação dinâmica nos vértices “IMA-B”. Trabalhando tanto nos vértices da família IMA (IMA-B, IMA-B5 e IMA-B 5+), quanto nas taxas “Pré-Fixadas” mais curtas e inflação, buscando o melhor retorno, com o menor risco envolvido.

A maioria dos fundos de **Renda Fixa** (11 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 a desempenho desses fundos, de forma que aquele que apresente melhor desempenho receba novos aportes, enquanto aqueles que apresentem desempenho ruim sejam alvo de resgates.

Os investimentos em **Renda Variável** (6 fundos) estão distribuídos em “Small Caps”, “Infraestrutura” e “BDR”. Dado ao momento político econômico que passamos em 2020, continuamos a ter grande volatilidade nos ativos de Renda Variável, apresentando preços mais ajustados do que no início da pandemia do Covid-19 em março/2020, mas ainda atrativo para uma alocação gradual, pensando em um horizonte de médio e longo prazo, estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos, que elevou a aplicação no segmento de 0,00% do PL em 2019 para 7,18% do PL no final de 2020 e encerrou o mês de 2021 em 15,86%.



### 6.1- Evolução dos Investimentos

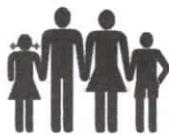
A evolução dos investimentos do IPMU dos últimos meses reflete a desvalorização acentuada no primeiro trimestre de 2020, a recuperação apresentada nos trimestres seguintes de 2020. Destaca-se um crescimento contínuo, não havendo períodos de retração ou declínio, porém houve diminuição do patrimônio de fevereiro para março de 2020, resultado devido à volatilidade dos mercados financeiros em decorrência do Coronavírus.

O início de 2021 não foi favorável aos investimentos, devido à continuidade das incertezas na recuperação das economias (externas e domésticas) em decorrência da Covid-19 e no cenário doméstico as perspectivas de controle fiscal.

A carteira de investimentos do IPMU, após a retração de março/2020, apresentou a partir de abril/2020 retomada no crescimento de seu patrimônio até o mês de julho/2020. Nos meses de agosto, setembro e outubro de 2020 ocorreram algumas retracções. Finalizando 2020, os meses de novembro e dezembro de 2020 foram de fortes valorizações.

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 vencimentos mais longos.

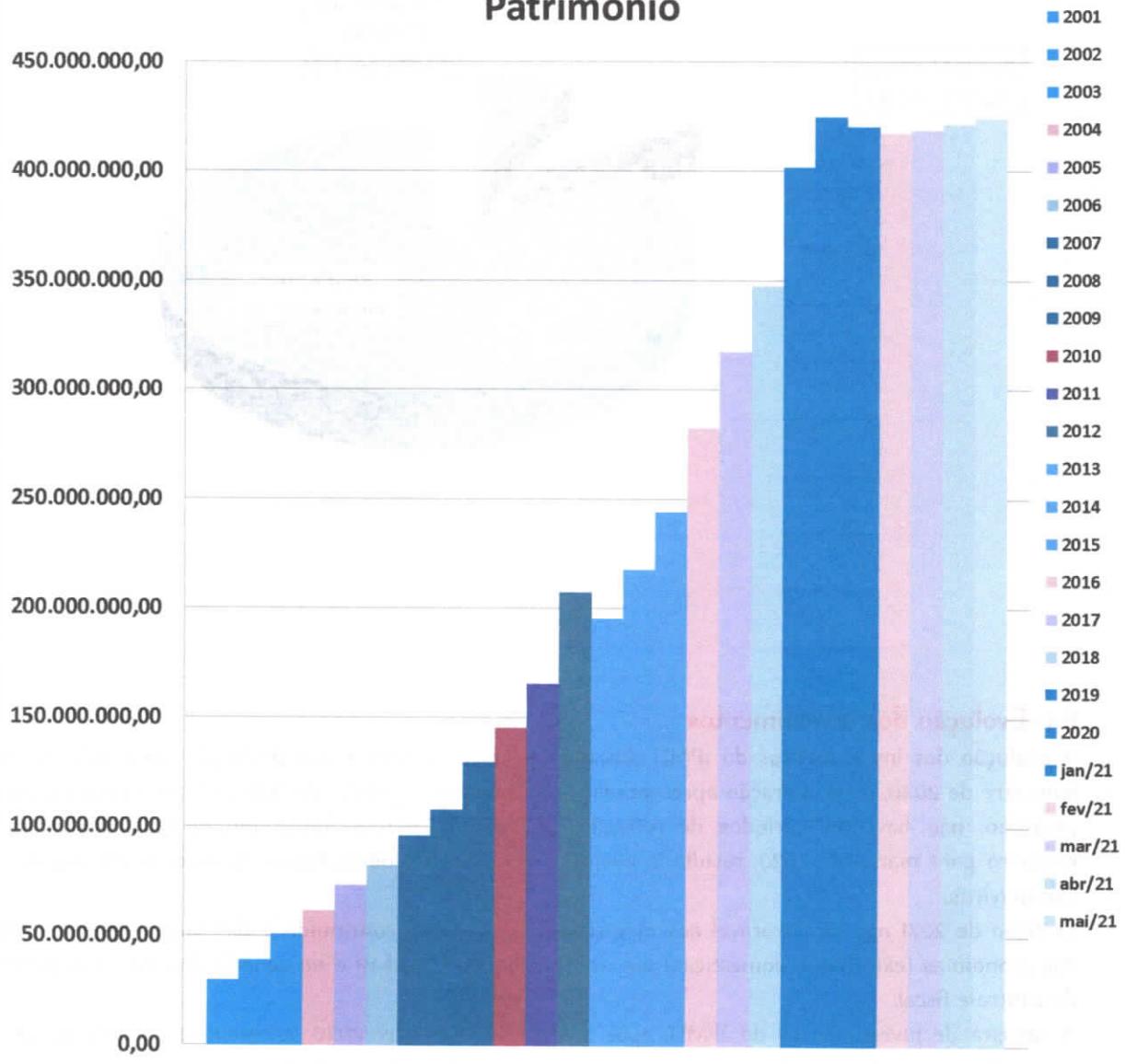
Com a diversificação nos ativos que compõem os investimentos do IPMU, as retracções poderão ser menores, com a possibilidade de rápida recuperação, mesmo que de forma gradual, como o que ocorreu em 2020.



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### Patrimônio





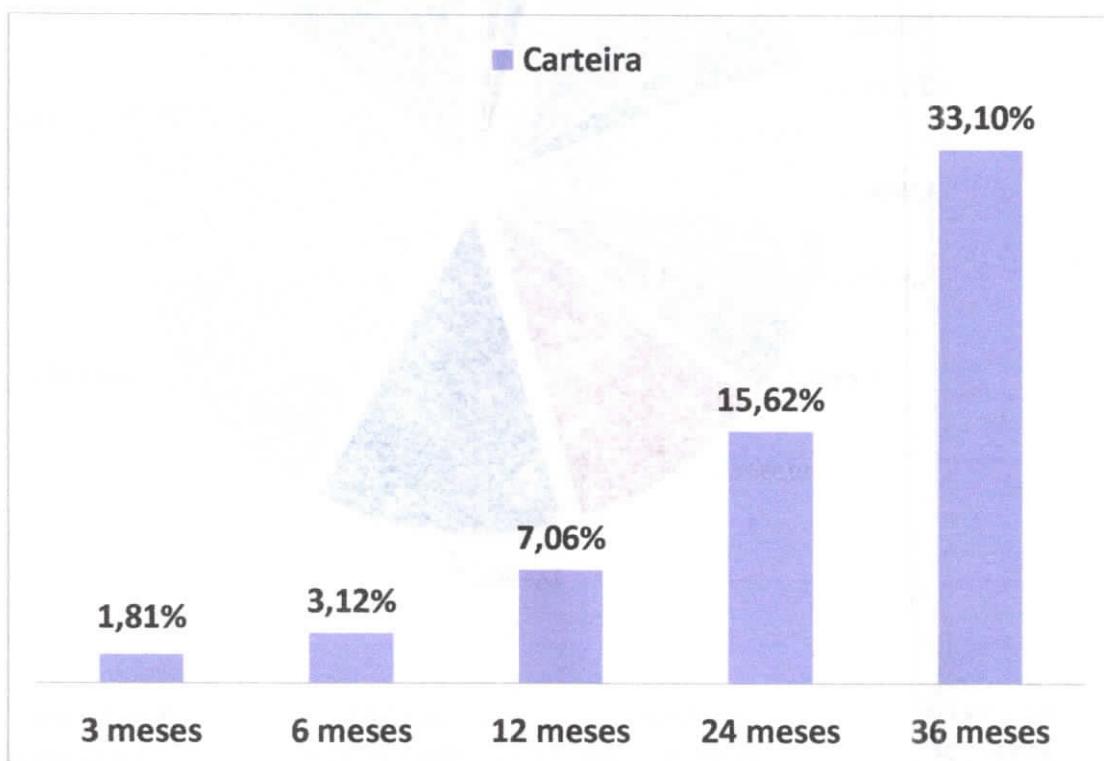
## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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 permanece em 2021.

A rentabilidade nominal no período de jan/maio de 2021 foi de **0,48%**, inferior em relação a meta atuarial de **5,56%** refletindo ainda os impactos da crise da Pandemia do Covid 19 que é denominado nos investimentos como “Risco Sistemático ou Conjuntural”.

Desde 2020 vivemos momentos de grande volatilidade causada por uma crise sanitária, que reflete na economia, diante das incertezas quanto ao fim da pandemia. Com dificuldade de estabelecimento de expectativas confiáveis, os prêmios de riscos tendem a crescer e os mercados ficam com fortes volatilidades. No Brasil tem fatores/aspectos com forte influência sobre os mercados: situação das contas públicas, questões políticas, questões fiscais, continuidade de auxílios emergências, crescimento da inflação e a postura de autoridade monetária do Banco Central.



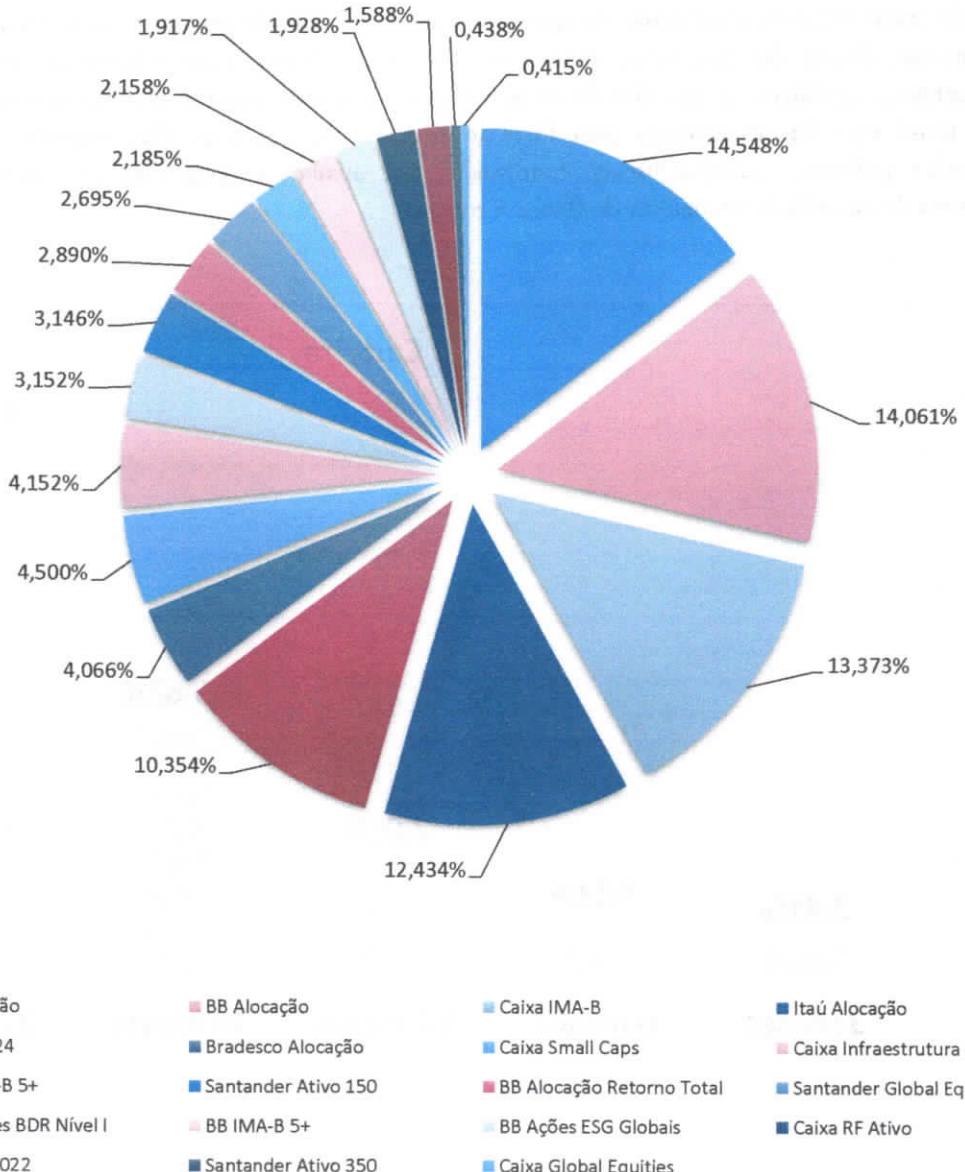


## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### 6.2- Composição dos Investimentos

A Carteira de Investimentos do **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU** é composta por **17(dezessete)** fundos de investimentos e por uma Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2024.





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### 6.3- Rentabilidade da Carteira

O patrimônio do IPMU apresentou variação negativa no primeiro e no segundo mês de 2021, positivo no mês de março, abril e maio de 2021, refletindo a grande volatilidade dos mercados financeiros devido a continuidade da pandemia do “coronavírus” iniciada em 2020:

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VALORIZAÇÃO E DESVALORIZAÇÃO					
Variações	Dezembro/2020	Valorização	Desvalorização	Acumulado	Maio/2021
<b>Títulos Públicos</b>	<b>67.704.345,18</b>	<b>2.974.990,88</b>	<b>-680.509,60</b>	<b>2.294.481,28</b>	<b>43.912.064,12</b>
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	22.901.635,47	2.047.084,78	0,00	2.047.084,78	0,00
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	44.802.709,71	927.906,10	-680.509,60	247.396,50	43.912.064,12
<b>Fundos 100% Títulos Públicos</b>	<b>208.876.680,80</b>	<b>2.870.693,62</b>	<b>-4280.384,56</b>	<b>-1.409.690,94</b>	<b>207.294.397,82</b>
BB Previdenciário Alocação	60.105.619,51	651.862,05	-1.127.722,16	-475.860,11	59.629.759,40
BB Previdenciário Títulos 2022	6.786.833,43	122.435,56	-157,60	122.277,96	6.736.519,35
BB Previdenciário IMA-B 5+	9.470.364,98	164.942,99	-484.559,35	-319.616,36	9.150.748,62
Caixa Brasil IMA-B 5+	13.836.751,59	242.469,89	-713.040,48	-470.570,59	13.366.181,00
Caixa Brasil Gestão Estratégica	61.257.318,74	752.263,05	-310.985,54	441.277,51	61.698.596,25
Caixa Brasil IMA-B	57.419.792,55	936.720,08	-1.643.919,43	-707.199,35	56.712.593,20
<b>Fundo Renda Fixa DI</b>	<b>117.515.392,17</b>	<b>926.823,48</b>	<b>-630.425,66</b>	<b>296.397,82</b>	<b>105.607.789,99</b>
Bradesco FIC FI Alocação	17.441.174,91	163.847,51	-360.215,78	-196.368,27	17.244.806,64
BB Previdenciário Retorno Total	12.308.791,34	158.836,54	-212.965,44	-54.128,90	12.254.662,44
Caixa Brasil RF Ativa	8.128.183,61	91.959,58	-42.164,06	49.795,52	8.177.979,13
Itaú Institucional Alocação	64.309.650,37	423.279,81	0,00	423.279,81	52.732.930,18
Santander RF Ativo (350)	1.802.732,12	11.542,38	-2.104,49	9.437,89	1.857.170,01
Santander RF Ativo (150)	13.524.859,82	77.357,66	-12.975,89	64.381,77	13.340.241,59
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>30.499.354,88</b>	<b>4.642.323,46</b>	<b>-2.406.034,35</b>	<b>2.236.289,11</b>	<b>36.691.643,99</b>
Caixa Small Cap Ativo	15.384.565,17	2.627.245,04	-904.915,16	1.722.329,88	19.084.895,05
Caixa Infraestrutura	15.114.789,71	2.015.078,42	-1.501.119,19	513.959,23	17.606.748,94
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>16.041,56</b>	<b>-634.277,44</b>	<b>-618.235,88</b>	<b>13.189.764,12</b>
Caixa Multigestor Equities	0,00	16.041,56	-47.457,64	-31.416,08	1.758.583,92
Santander Global Equities	0,00	0,00	-586.819,80	-586.819,80	11.431.180,20
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>52.769,68</b>	<b>-821.689,37</b>	<b>-768.828,69</b>	<b>17.393.763,35</b>
BB Ações ESG Globais	0,00	7.726,31	-352.323,11	-344.505,80	8.128.086,24
Caixa Ações BDR Nível I	0,00	45.043,37	-469.366,26	-424.322,89	9.265.677,11
<b>Consolidado</b>	<b>424.595.773,03</b>	<b>11.483.642,68</b>	<b>-9.453.320,98</b>	<b>2.030.412,70</b>	<b>424.089.423,39</b>



**Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU**  
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

	2018	% PL	2019	% PL	2020	% PL	mai/21	% PL
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alinea A (até 100%)</b>								
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	56.911.029,10	16,38%	62.877.843,20	15,66%	67.704.345,18	15,95%	43.912.064,12	10,35%
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	18.268.012,89	5,26%	19.674.136,21	4,90%	22.901.635,47	5,39%	0,00	0,00%
	38.643.016,21	11,12%	43.203.706,99	10,76%	44.802.709,71	10,55%	43.912.064,12	10,35%
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alinea B (até 100%)</b>								
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	187.536.780,59	53,97%	246.181.192,14	61,30%	208.876.680,80	49,19%	207.294.397,82	48,83%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	67.731.632,55	19,49%	60.841.715,28	15,15%	60.105.619,51	14,16%	59.629.759,40	14,06%
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	6.077.820,45	1,75%	6.588.229,70	1,64%	6.786.833,43	1,60%	6.736.519,35	1,59%
Santander IMA-B 5 TP	0,00	0,00%	16.942.925,22	4,22%	9.470.364,98	2,23%	9.150.748,62	2,16%
Caixa FIC Brasil IMA-B	51.302.817,33	14,76%	58.967.972,55	14,68%	57.419.792,55	13,52%	56.712.593,20	13,37%
Santander IMA-B 5 TP	56.439.335,60	16,24%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Bradesco TP 2019	5.985.174,66	1,72%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	0,00	0,00%	66.906.584,92	16,66%	61.257.318,74	14,43%	61.698.596,25	14,55%
Caixa FIC Brasil IMA-B 5+	0,00	0,00%	35.933.764,47	8,95%	13.836.751,59	3,26%	13.366.181,00	3,15%
<b>7º – Inciso IV (até 40%)</b>								
Itaú Alocação Ativa	103.044.794,84	29,65%	92.509.807,22	23,04%	117.315.392,17	27,68%	105.607.789,99	24,94%
Bradesco RF Referenciado DI	20.637.682,40	5,94%	45.542.889,62	11,34%	64.309.650,37	15,15%	52.732.930,18	12,43%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	14.305.456,59	4,12%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
BB RF Retorno Total	0,00	0,00%	28.602.454,46	7,12%	13.524.859,82	3,19%	13.340.241,59	3,15%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	0,00	0,00%	16.667.821,83	4,15%	17.441.174,91	4,11%	17.244.806,64	4,07%
Caixa Gestão Ativa	66.688.027,43	19,19%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Caixa FIC Brasil RF Ativa	0,00	0,00%	0,00	0,00%	8.128.183,61	1,91%	8.177.979,13	1,93%
Santander Institucional DI (350)	1.413.628,39	0,41%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	0,00	0,00%	1.696.641,31	0,42%	1.802.732,12	0,42%	1.857.170,01	0,44%
<b>Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)</b>								
Caixa Small Caps Ativo	0,00	0,00%	0,00	0,00%	30.499.354,88	7,18%	36.691.643,99	8,64%
Caixa Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00	0,00%	15.384.565,17	3,62%	19.084.895,05	4,50%
<b>Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)</b>								
Caixa Multigestor Equities	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	1.758.583,92	0,41%
Santander Multigestor Equities	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	11.431.180,20	2,70%
<b>Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)</b>								
BB Ações ESG Globais	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	8.128.086,24	1,92%
Caixa Ações BDR Nível 1	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	9.265.677,11	2,18%
<b>Consolidado</b>	<b>347.492.604,50</b>		<b>401.568.842,56</b>		<b>424.595.773,03</b>		<b>424.089.423,39</b>	

#### 6.4- 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.

O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.

Conforme análise dos dados, observamos que **carteiras mais arriscadas estão com um baixo retorno e que carteiras conservadoras** estão conseguindo melhor destaque nesta crise que vem abatendo nos mercados financeiros desde março/2020 devido a pandemia do Covid-19.

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.

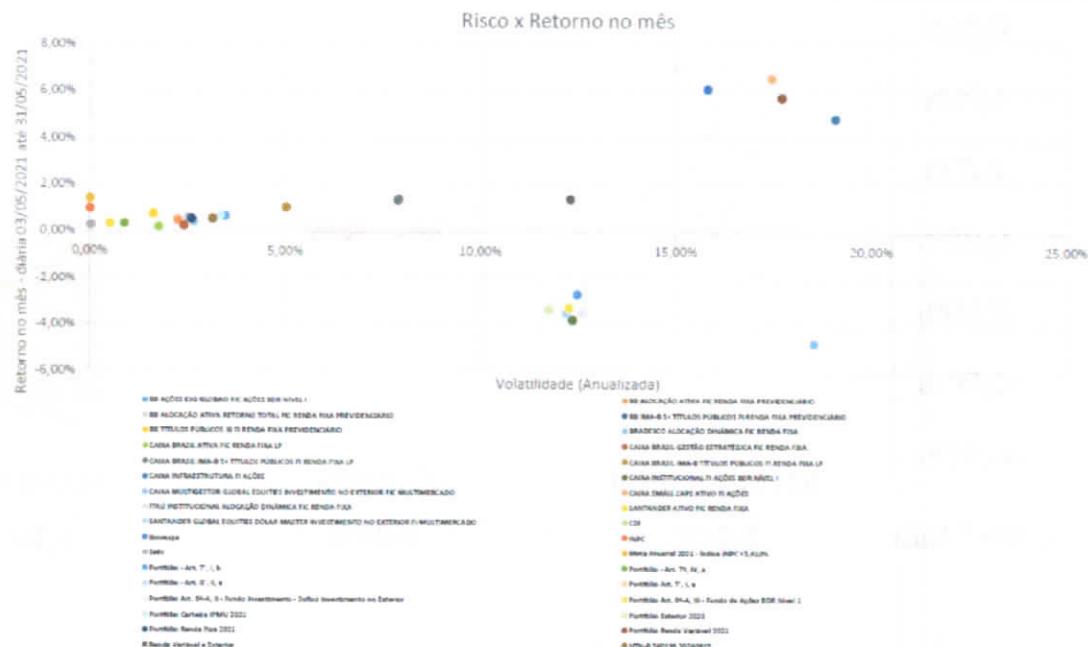


# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Tel: (17) 3813-1044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

## Risco Retorno Carteira IPMU 31/5/2021



## 6.5 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** (ou **mínimo 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 2021, considerando o resultado da duração o passivo do IPMU a taxa de juros definida é de 5,41% + INPC.

O desempenho da carteira no início de 2021 não foi positivo, refletindo a instabilidade do mercado financeiro em consequência da pandemia do Covid 19.

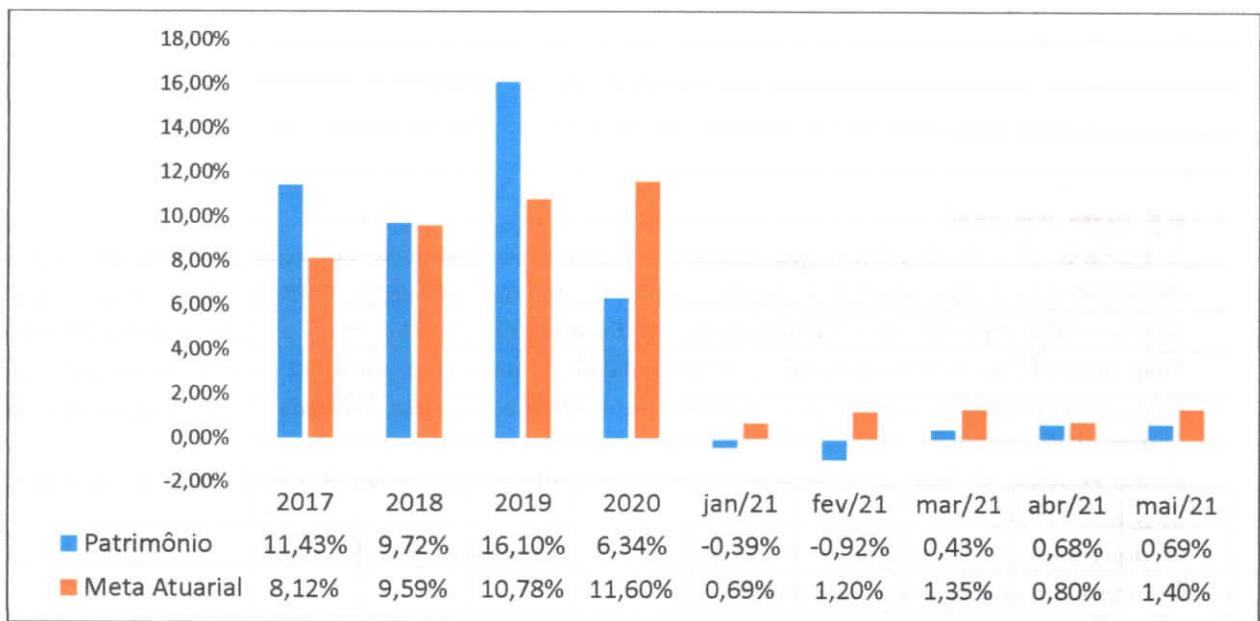
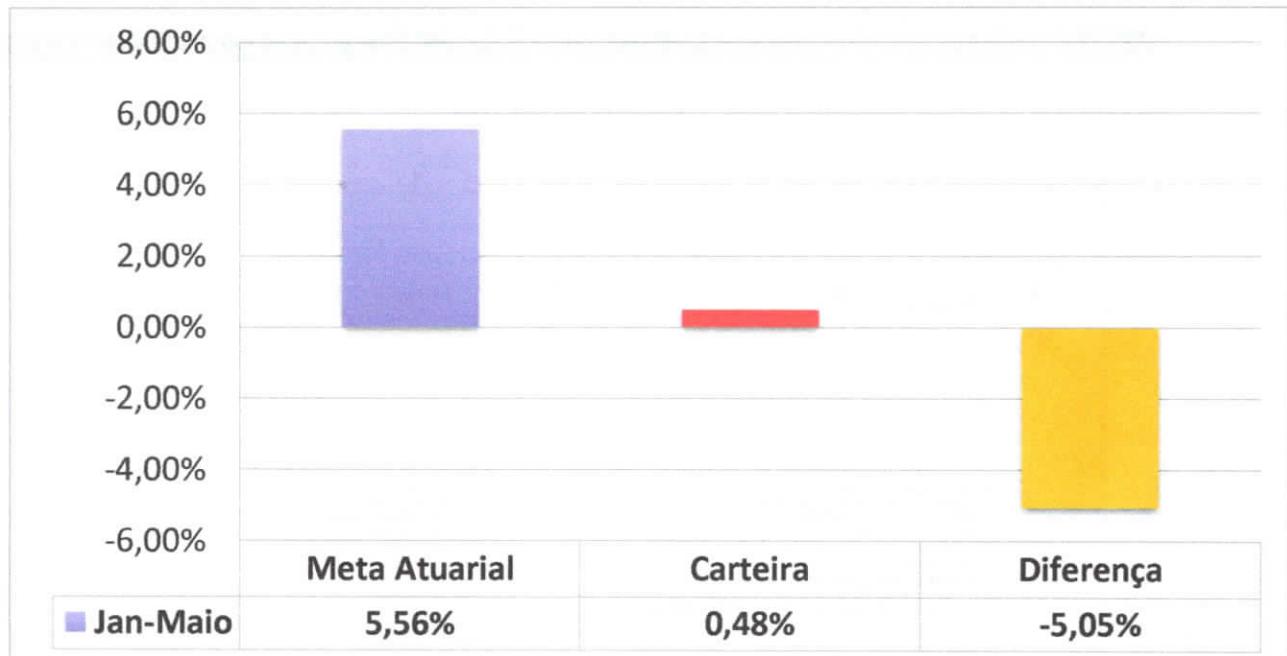
A rentabilidade consolidada da carteira do IPMU no fechamento do mês de maio/2021 foi de 0,48% distante da meta atuarial (INPC + 5,41% a.a.) que encerrou em 5,56%.

Mesmo com os avanços nos cenários econômicos e financeiros após março/2020, observa-se que a melhora perdeu velocidade, o que pode ser evidenciado pelos dados do mercado de trabalho, do setor industrial e do PIB de diversos países. A retomada se mostra mais lenta do que o esperado, refletindo no resultado dos investimentos, principalmente nos meses de agosto, setembro e outubro de 2020.



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

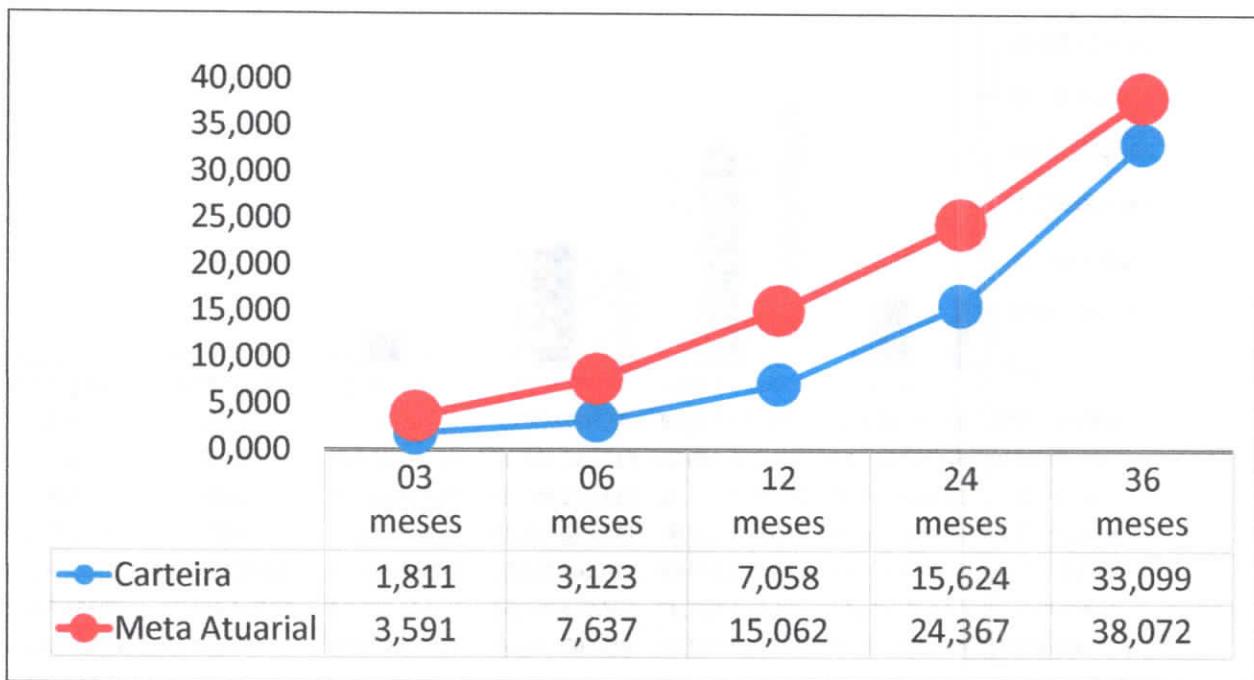
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

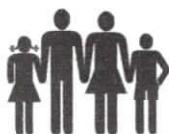


### 6.6- Aplicação por enquadramento

Com relação ao enquadramento, os recursos do IPMU estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução 3.922/10 alterada pelas Resoluções 4.604/17 e 4.695/18.

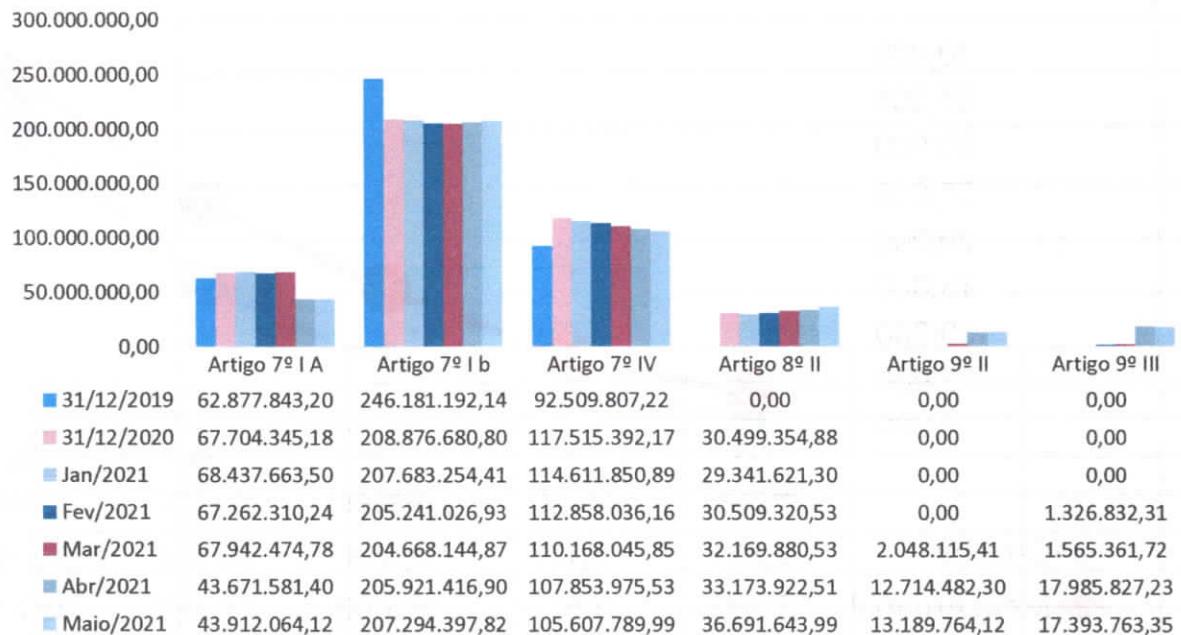
Os investimentos também estão distribuídos em atendimento aos limites estabelecidos na Política de Investimentos elaborada pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração e ratificada pelo Comitê de Investimentos.

Enquadramento - Resolução					% Aplicação	Política de Investimentos		
Segmento	Artigo	Inciso	Alínea	Limite		Mínimo	Objetivo	Máximo
Renda Fixa	7	I	A	100%	10,35%	15%	15%	100%
	7	I	B	100%	48,88%	0%	50%	100%
	7	IV	A	40%	24,90%	0%	20%	40%
Renda Variável	8	I	A	30%	0,00%	0%	4%	30%
	8	I	B	30%	0,00%	0%	1%	30%
	8	II	A	20%	8,65%	0%	5%	20%
	8	II	B	20%	0,00%	0%	1%	20%
	8	III		10%	0,00%	0%	1%	20%
	9	I	A	10%	0,00%	0%	1%	10%
	9	II	A	10%	3,11%	0%	1%	10%
	9	III	A	10%	4,10%	0%	1%	10%



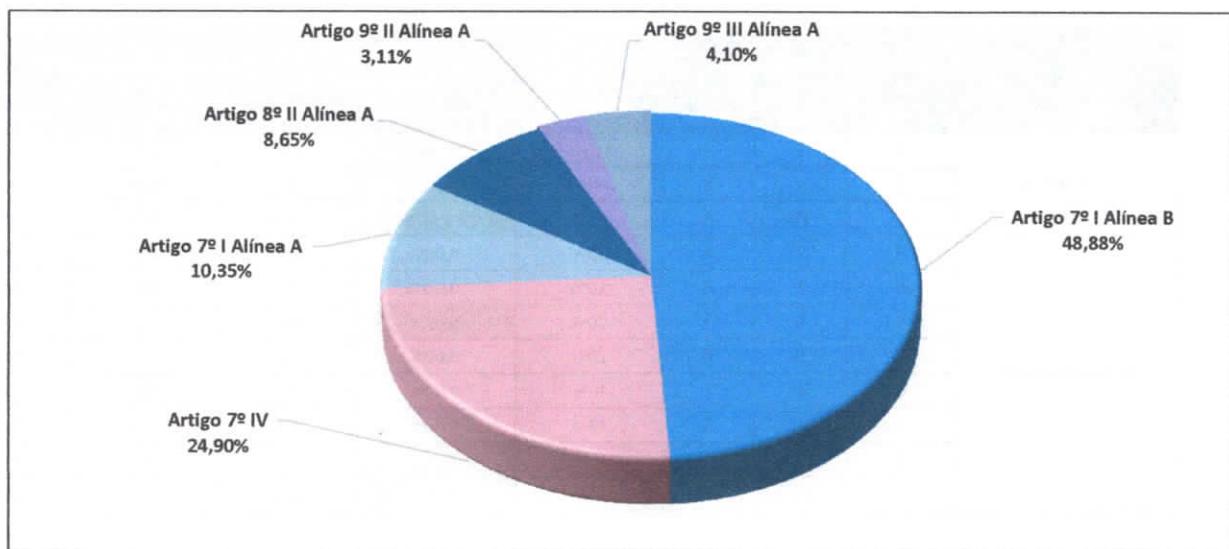
## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba



### 6.7- Diversificação por classe de ativos

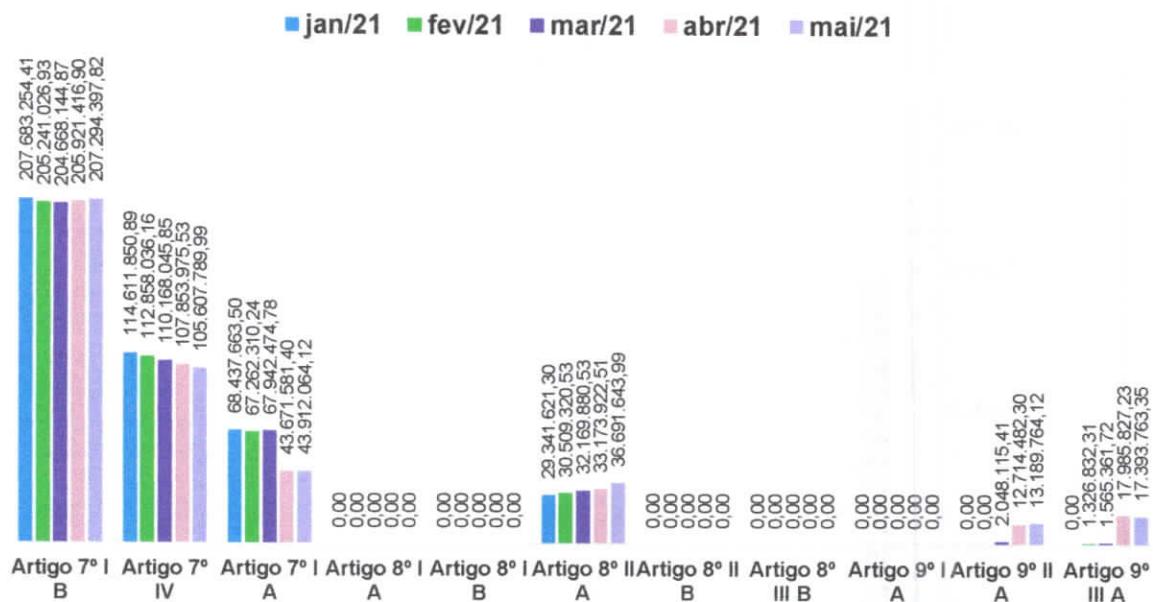
Com relação à diversificação por classe de ativos/fatores de risco, observamos a seguinte distribuição: quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IPMU por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação. Esta segregação é muito importante para observar o balanceamento da carteira do IPMU, identificando um aumento na diversificação e na posição em renda variável.





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

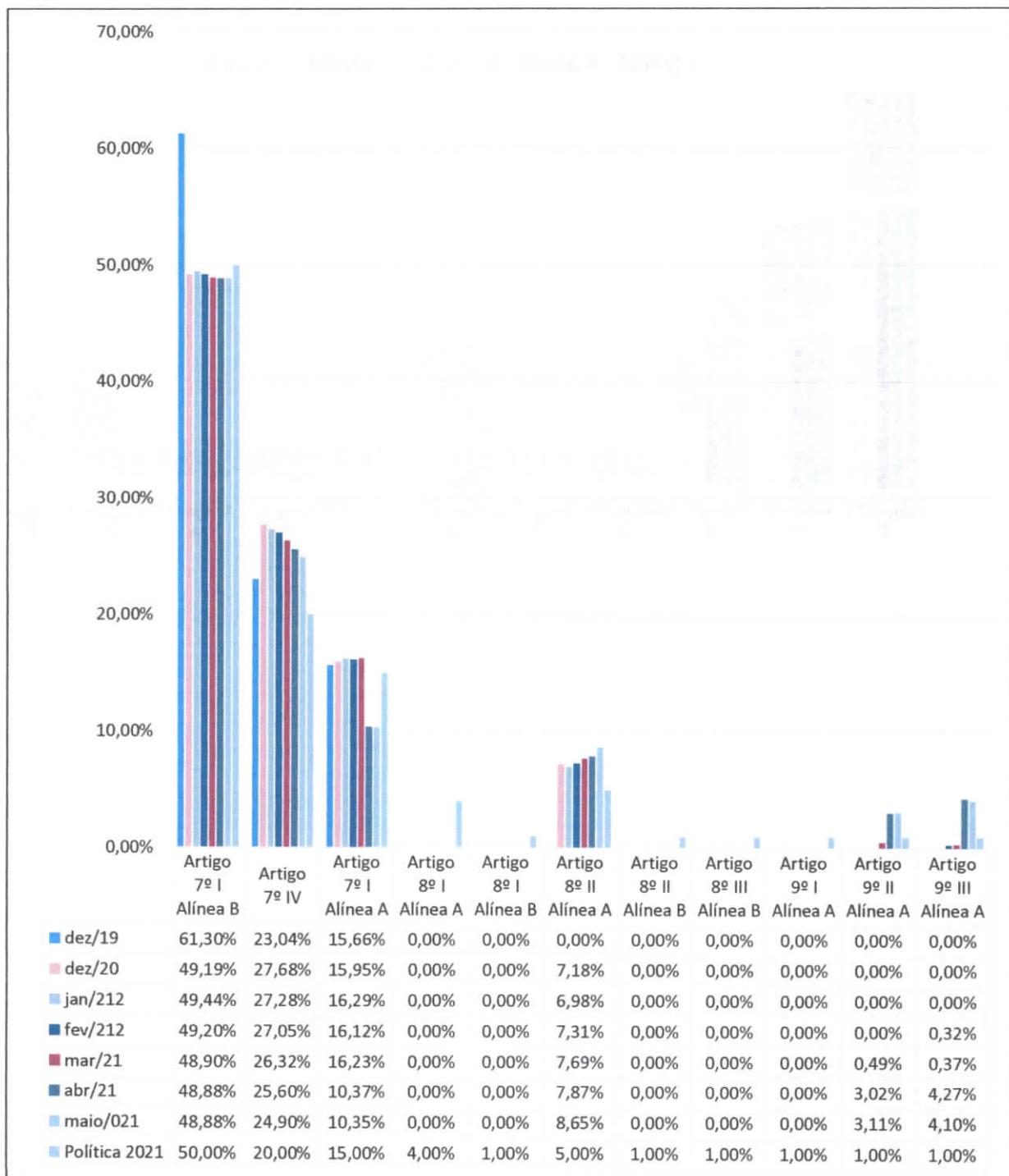
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### 6.8- 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. Com relação à liquidez na carteira de investimentos, verifica-se que **88,06%** das aplicações financeiras tem liquidez de até 30 dias, a maior parte dos ativos financeiros podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	373.440.839,92	88,057%	373.440.839,92	88,06%
de 31 a 364 dias	0,00	0,000%	373.440.839,92	88,06%
acima de 365 dias	50.648.583,47	11,943%	<b>424.089.423,39</b>	100,00%

DE 0 A 30 DIAS	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
Ativo			
CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍP RF LP	D+0		13.366.181,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	D+0		56.712.593,20
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0		61.698.596,25
CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D +1		8.177.979,13
ITAU DINAMICA RF FICFI	D+1 du		52.732.930,18
SANTANDER RF ATIVO FIC (150)	D+1 du		13.340.241,59
SANTANDER RF ATIVO FIC (350)	D+1 du		1.857.170,01
BB PREV RF IMA-B5+ TP FI	D+2 du		9.150.748,62
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	D+3 du		59.629.759,40
BB PREVIDENCIÁRIO RETORNO TOTAL	D+3 du		12.254.662,44
CAIXA INFRAESTRUTURA	D+3 du		17.606.748,94
CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 du		19.084.895,05
BB AÇÕES ESG GLOBAIS BDR NÍVEL 1	D+4 du		8.128.086,24
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL 1	D+4 du		9.265.677,11
BRADESCO ALOCACAO DINAMICA	D+4 du		17.244.806,64
SANTANDER GLOBAL EQUITIES	D+8 du		11.431.180,20
CAIXA MULTIGESTOR EQUITIES	D+12 du		1.758.583,92
			<b>373.440.839,92</b>

ACIMA DE 365 DIAS	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
Ativo			
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	D+0	15/08/2022	6.736.519,35
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 150824		15/08/2024	43.912.064,12
			<b>50.648.583,47</b>



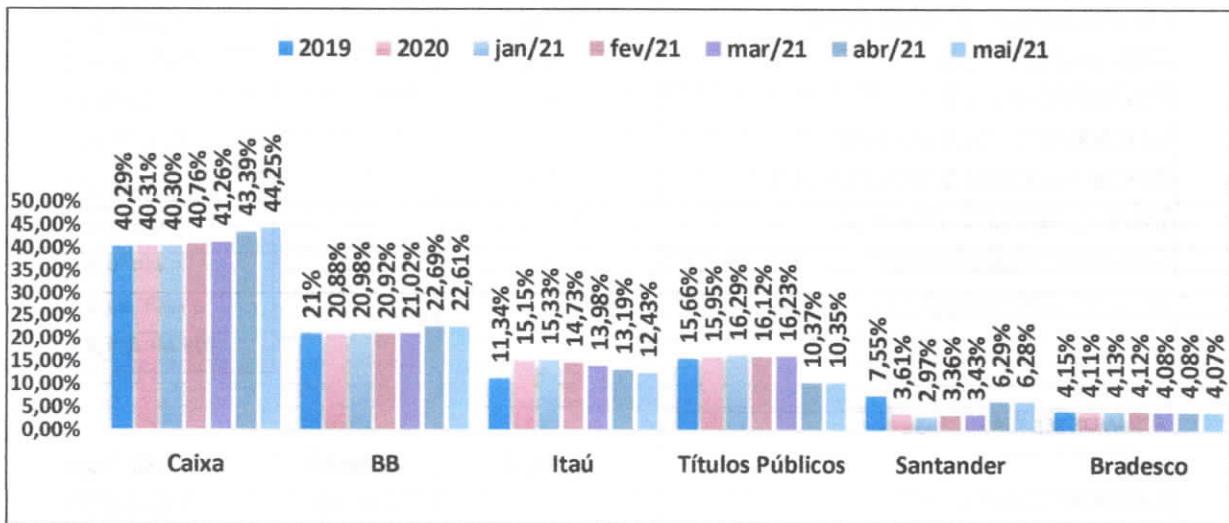
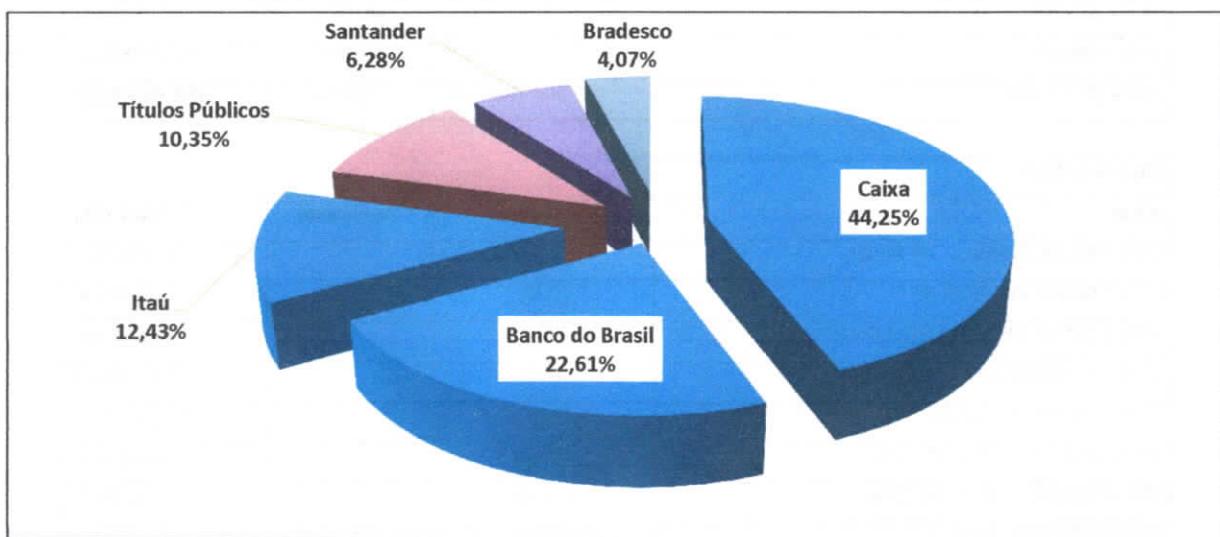
## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### 6.9- Alocação por gestor

Para a diversificação de ativos, a Política de Investimentos para 2021 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.

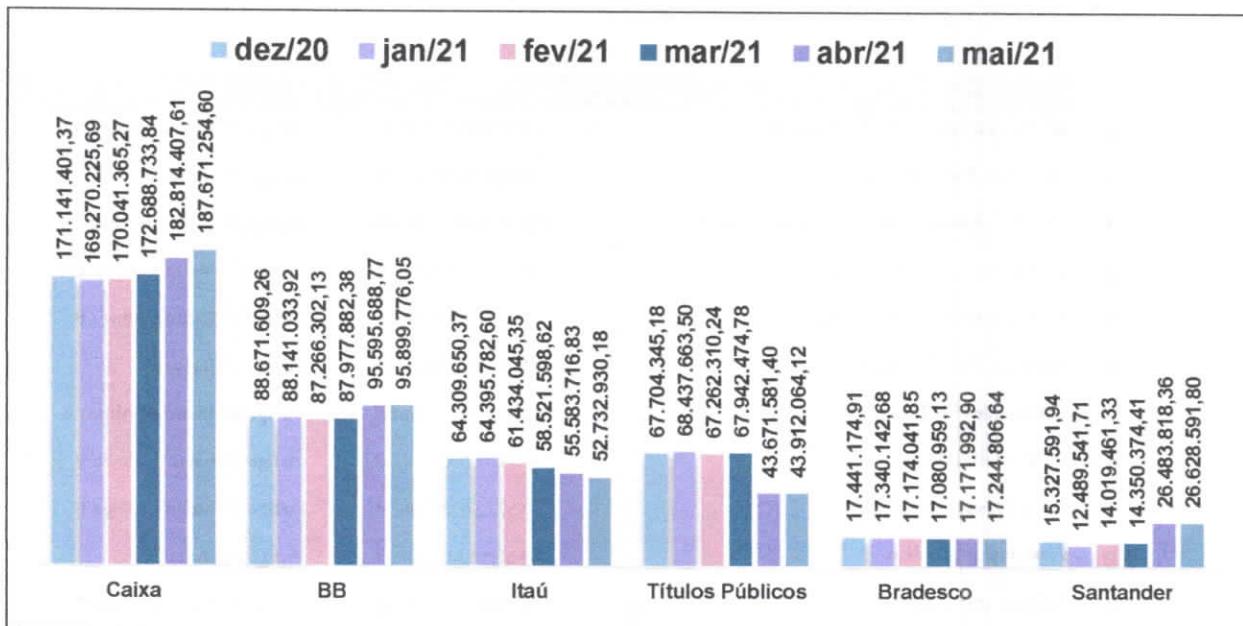
Os recursos aplicados pelo IPMU distribuem-se entre instituições financeiras objeto de prévio credenciamento, que atendem aos parâmetros traçados pela Resolução CMN nº 3.922 e suas atualizações e pela Portaria MPS nº 519.





## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba



### 6.10. Relatório de Verificação de Regularidade das Instituições Financeiras.

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](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)

### 6.11- Relatório de Verificação de Lastro

A verificação de lastro dar-se-á com consulta ao sítio da CVM – Comissão de Valores Mobiliários: composição das carteiras, comparando-se com os respectivos regulamentos e lâminas registradas.

[https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg\\_sistema=fundosreg](https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg)

No mês em análise, os lastros referentes aos fundos investidos abaixo, estão de acordo com a composição das carteiras aprovadas em seus regulamentos.



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

	Fundo	CNPJ	Enquadramento
1	BB Previdenciário RF Alocação Ativa	25.078.994/0001-90	Artigo 7º Inciso I Alinea B
2	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 7º Inciso IV
3	BB Previdenciário Alocação Retorno Total	35.292.588/0001-89	Artigo 9º Inciso III Alinea A
4	BB Previdenciário RF IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	Artigo 7º Inciso I Alinea B
5	BB Previdenciário RF TP 2022	24.117.278/0001-01	Artigo 7º Inciso I Alinea B
6	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Artigo 7º Inciso IV
7	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Artigo 9º Inciso III Alinea A
8	Caixa Brasil IMA-B	10.740.658/0001-93	Artigo 7º Inciso I Alinea B
9	Caixa Brasil IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Artigo 7º Inciso I Alinea B
10	Caixa Brasil RF Ativo	35.536.532/0001-22	Artigo 7º Inciso IV
II	Caixa Gestão Estratégica	23.215.097/0001-55	Artigo 7º Inciso I Alinea B
12	Caixa FI Ações Infraestrutura	10.551.382/0001-03	Artigo 8º Inciso II Alinea B
13	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Artigo 8º Inciso II Alinea B
14	Caixa FIC FIM Multigestor global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º Inciso II Alinea A
15	Itaú Institucional Alocação Dinâmica	21.838.150/0001-49	Artigo 7º Inciso IV
16	Santander Ativo Renda Fixa (150)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º Inciso IV
	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º Inciso IV
17	Santander Global Equities Dólar Master	17.804.792/0001-50	Artigo 9º Inciso II Alinea A

### 6.12- Acompanhamento dos artigos 13 e 14 da Resolução CMN nº 3.922 (com alterações resolução CMN 4.695/ 2018).

Os desenquadramentos pelo **artigo 13** da Resolução CMN nº 3.922 ocorrem quando as aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, fundo de investimento em cotas de fundos de investimento ou fundo de índice excederem, direta ou indiretamente, 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do RPPS. Já os desenquadramentos pelo **artigo 14** da Resolução ocorrem se o total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento representar mais de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo.

Quanto ao **artigo 13**, o IPMU não apresenta desenquadramentos, verificando-se a diversificação entre fundos de distintos benchmarks, administradores, gestores e estratégias.

Quanto ao **artigo 14** da Resolução, o IPMU também não apresenta desenquadramento: a relação (total das aplicações do RPPS no fundo) / (Patrimônio Líquido do fundo) está dentro dos limites estabelecidos.

A Resolução estabelece, ainda, que as aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento previstas em seu regulamento então vigente poderão ser mantidas em carteira até a respectiva data.



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

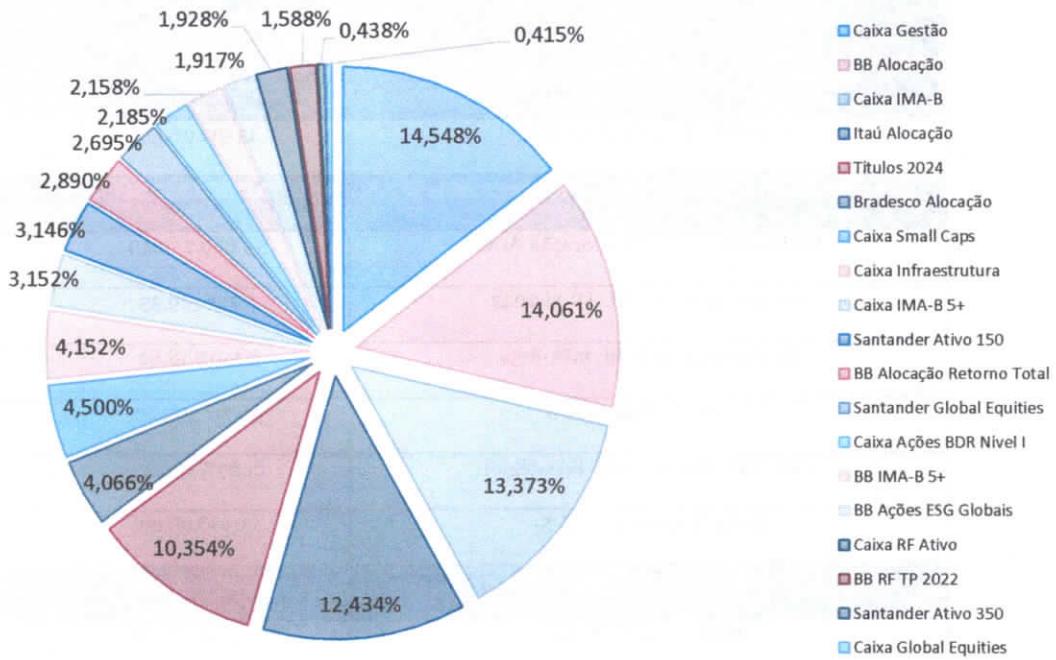
mai/21	Valor	% PL
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)</b>	<b>43.912.064,12</b>	<b>10,35%</b>
II.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	43.912.064,12	10,35%
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)</b>	<b>207.294.397,82</b>	<b>48,88%</b>
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	59.629.759,40	14,06%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	6.736.519,35	1,59%
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	9.150.748,62	2,16%
Caixa FI Brasil IMA-B	56.712.593,20	13,37%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	61.698.596,25	14,55%
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	13.366.181,00	3,15%
<b>7º – Inciso IV (até 40%)</b>	<b>105.607.789,99</b>	<b>24,90%</b>
Itaú Alocação Ativa	52.732.930,18	12,43%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	13.340.241,59	3,15%
BB RF Retorno Total	12.254.662,44	2,89%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	17.244.806,64	4,07%
Caixa FIC Brasil RF Ativa	8.177.979,13	1,93%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.857.170,01	0,44%
<b>Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)</b>	<b>36.691.643,99</b>	<b>8,65%</b>
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	19.084.895,05	4,50%
Caixa FI Ações Infraestrutura	17.606.748,94	4,15%
<b>Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)</b>	<b>13.189.764,12</b>	<b>3,11%</b>
Caixa Multigestor Global Equities IE	1.758.583,92	0,41%
Santander Global Equities	11.431.180,20	2,70%
<b>Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)</b>	<b>17.393.763,35</b>	<b>4,10%</b>
BB Ações ESG Globais	8.128.086,24	1,92%
Caixa Ações BDR Nível I	9.265.677,11	2,18%
<b>Consolidado</b>	<b>424.089.423,39</b>	<b>100,00%</b>



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### Artigo 13 – Limite 20% PL do IPMU



### Artigo 14 – Limite 15% PL do Fundo de Investimentos

% PL IPMU





## 8. 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.

Os recursos do IPMU devem seguir as diretrizes do Ministério da Economia, do Conselho Monetário Nacional (CMN). A Resolução CMN 3922/2010 e a Portaria MPS 519/2011 dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos RPPS, estabelecendo limitações e condições para a alocação.

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” 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.

No **Cenário Econômico**, como visto em 2020, continua desafiador e altamente volátil nos primeiros meses de 2021. Em um contexto de pandemia, com taxas de juros nas mínimas históricas, no cenário de investimentos, tem exigido muito dos investidores na tomada de decisão, ficando atentos aos movimentos de mercado, principalmente os RPPSs que devem rentabilizar a carteira de investimentos para buscar o equilíbrio atuarial e financeiro no longo prazo. Embora a economia mundial pareça ter entrado em um período de recuperação moderada, quando comparada com o desempenho de 2020, os responsáveis pelas políticas públicas ainda enfrentam grandes desafios (crise sanitária, crise econômica, crise fiscal) ao tentar garantir que a recuperação global ganhe força e mantenha um crescimento robusto.

A **Carteira de Investimentos** do IPMU, que reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal, apresentou rentabilidade consolidada no encerramento do mês de maio/ 2021 de **0,48%**, não conseguindo atingir a meta atuarial de **5,56%**, fato atribuído ainda pela crise do Covid 19 que iniciou em 2020, causando incerteza nos mercados, paralisando as economias em todo mundo, fechando empresas, causando desemprego, aumentando os gastos públicos, paralisando as indústrias, o mercado de turismo, e consequentemente, desvalorização econômica ao redor do mundo.

O IPMU mantém seus investimentos de acordo com a Política de Investimentos-2021, com aplicações de acordo com a Resolução 3.922/2010 e seus enquadramentos em fundos de investimentos de renda fixa e renda variável, com Perfil Moderado/Conservador, optando por mais segurança, com baixo risco de crédito, com maior objetivo de vencer a crise do coronavírus, mantendo os recursos do IPMU com maior segurança.



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

As **alocações dos recursos do RPPS** 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.

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 afirmar que este fator de risco foi bem gerenciado.

Há uma nova palavra de ordem nas recomendações de analistas e nas ofertas das plataformas digitais: **incluir na carteira de investimentos no exterior**, para diversificação de risco frente a possíveis choques internacionais (como a covid-19) ou nacionais (com os quais estamos habituados), em um momento em que o investidor procura manter o retorno em meio aos juros baixos. Para os analistas, diante desse contexto, temos uma melhor expectativa para fundos de investimento no exterior, seguido de fundos de bolsa local (na expectativa de um segundo semestre melhor por conta da vacinação) e por fim, fundos de renda fixa, onde os prêmios encontram-se muito escassos.

O IPMU iniciou **investimentos no exterior no mês de fevereiro**, de maneira cautelosa, mas com ótimas perspectivas. No cenário externo, apesar da volatilidade causada pelo aumento de casos de Covid, analistas financeiros mantêm visão do mercado americano como sendo uma boa alternativa de diversificação, dado ao momento de retomada econômica e a provável liberação de novos estímulos logo após a conclusão das eleições. Diversificar tornou-se mais do que uma opção para investidores, tornou-se uma obrigação. Quem não diversifica está fadado a acontecimentos surpresas que podem abalar uma carteira ou fundo de investimento.

No tocante a **distribuição legal dos recursos**, assim como por gestores, o IPMU vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados em fundos de investimentos de 05 gestores, implementando assim uma boa gestão no tocante a diversificação, tanto de gestores como de índices de referência dos investimentos realizados. Os investimentos do IPMU, além de estarem de acordo com a Política de Investimentos, também estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução nº 3.922/10, alterada pelas Resoluções nº 4.604/17 e nº 4.695/18.

Ubatuba, 14 de Junho de 2021

Sirleide da Silva  
Presidente do Instituto de Previdência  
Municipal de Ubatuba

# **Indicadores Econômicos**

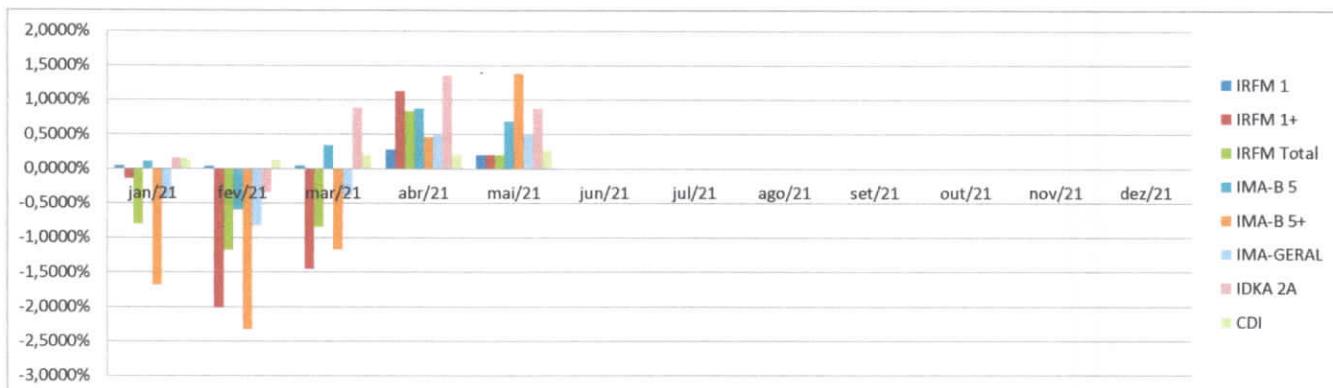


## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

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](http://www.ipmu.com.br)

### Principais Indicadores de Mercado - 2021

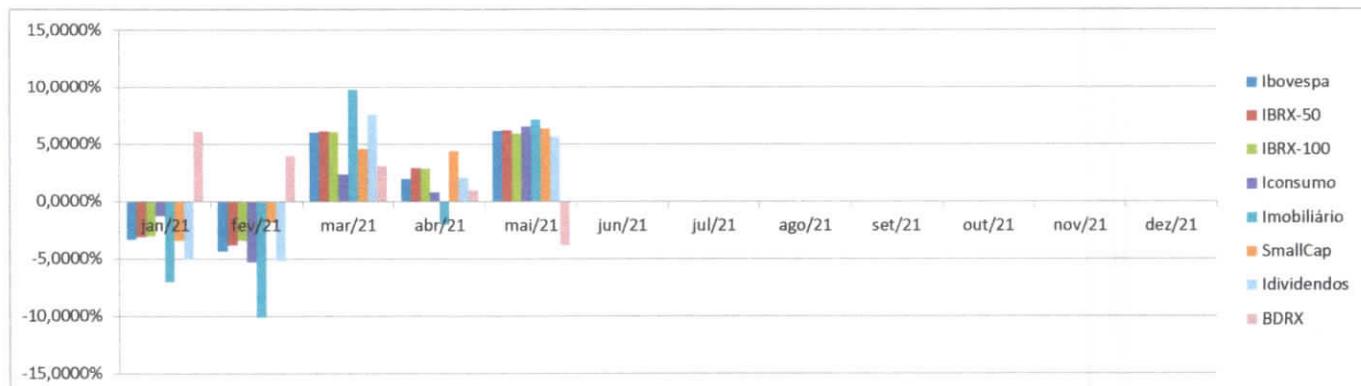
Renda Fixa	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
IRFM 1	0,0435%	0,0394%	0,0443%	0,2746%	0,1965%							
IRFM 1+	-0,1390%	-2,0109%	-1,4494%	1,1235%	0,1997%							
IRFM Total	-0,8026%	-1,1789%	-0,8430%	0,8409%	0,1993%							
IMA-B 5	0,1059%	-0,5967%	0,3431%	0,8743%	0,6901%							
IMA-B 5+	-1,6874%	-2,3277%	-1,1696%	0,4531%	1,3829%							
IMA-B	-0,8514%	-1,5168%	-0,4610%	0,6511%	1,0580%							
IMA-GERAL	-0,4386%	-0,8252%	-0,3817%	0,4892%	0,5018%							
IDKA 2A	0,1500%	-0,3447%	0,8810%	1,3491%	0,8751%							
CDI	0,1500%	0,1300%	0,2011%	0,2078%	0,2703%							



## 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](http://www.ipmu.com.br)

Renda Variável	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Ibovespa	-3,3200%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%							
IBRX-50	-3,1000%	-3,80%	6,08%	2,90%	6,18%							
IBRX-100	-3,0300%	-3,45%	6,04%	2,84%	5,92%							
Iconsumo	-1,2800%	-5,29%	2,32%	0,76%	6,51%							
Imobiliário	-7,0300%	-10,11%	9,74%	-2,02%	7,14%							
SmallCap	-3,4300%	-1,84%	4,56%	4,38%	6,32%							
Idividendos	-5,0800%	-5,21%	7,57%	2,03%	5,64%							
S% P 500	-1,1100%	2,61%	4,24%	5,24%	0,55%							
BDRX	6,1100%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%							



## IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Quadro Resumo       Download

## IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R\$ mil)	Número de Operações *	Quant. Negociada (1.000 títulos) *	Valor Negociado (R\$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	31/05/2021	11.715,245745	0,0038	0,1965	0,5995	2,1078	8,5667	11,38	111	551.582.920	51	3.260,79	3.177.087,28	159	0,6284	4,7165	5,0415
IRF-M 1+	31/05/2021	15.908,140311	-0,1533	0,1997	-3,5117	-0,2828	13,3307	21,70	651	1.051.869.565	286	11.203,57	10.066.103,63	978	10,2988	7,5150	7,8834
IRF-M	31/05/2021	14.181,552291	-0,0993	0,1993	-1,7857	0,7147	12,1022	33,08	465	1.603.452.485	337	14.464,36	13.243.190,92	697	6,9722	6,5523	7,6498
IMA-B 5	31/05/2021	7.073,129073	-0,0281	0,6901	1,4181	7,3910	17,5495	12,22	576	592.476.503	900	3.650,28	14.149.052,62	840	8,3104	2,1548	2,4499
IMA-B 5+	31/05/2021	9.741,344151	-0,2077	1,3828	-3,3507	10,6884	15,3013	15,37	3.004	744.894.875	725	2.104,57	8.861.790,62	5.278	212,5886	4,1627	4,2599
IMA-B	31/05/2021	8.035,734841	-0,1282	1,0580	-1,1376	9,1658	16,4585	27,59	1.929	1.337.371.378	1.486	5.182,36	20.707.249,90	3.312	122,0902	3,2732	4,0204
IMA-S	31/05/2021	4.823,443225	0,0156	0,3496	0,8712	1,7514	6,6881	37,05	1	1.795.886.279	247	401,03	4.327.458,39	1	0,0000	--	--
IMA-GERAL ex-C	31/05/2021	6.124,252797	-0,0639	0,5018	-0,6599	3,3320	10,9999	97,73	702	4.736.710.143	2.070	20.047,75	38.277.899,20	1.171	36,8314	--	--
IMA-GERAL	31/05/2021	6.241,494407	-0,0698	0,6143	-0,2139	4,1989	12,1071	100,00	725	4.846.672.925	2.070	20.047,75	38.277.899,20	1.203	37,3061	--	--

\* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios

Fonte: ANBIMA

Quadro Resumo       Download

[Inflação](#) [Tx CDI](#) [Câmbio](#) [Poup - A](#) [Poup - N](#) [Tx Refer.](#) [Tx Básica](#)

www.portaldefinancas.com Taxa CDI							
Data	Taxa %						
	Diária		Acumulada				
	Do dia	No ano	No		Nos últimos		
			Mês	Ano	30 dias	12 meses	
01/06/2021	0,013269	3,40	0,0133	0,9803	0,2836	2,1810	
31/05/2021	0,013269	3,40	0,2703	0,9669	0,2703	2,1791	
28/05/2021	0,013269	3,40	0,2570	0,9535	0,2778	2,1771	
27/05/2021	0,013269	3,40	0,2437	0,9401	0,2749	2,1751	
26/05/2021	0,013269	3,40	0,2304	0,9267	0,2720	2,1732	
25/05/2021	0,013269	3,40	0,2171	0,9133	0,2691	2,1712	
24/05/2021	0,013269	3,40	0,2038	0,8999	0,2558	2,1692	

[Outros períodos desde 1986, click aqui](#)

&lt;

Anúncios

Não exibir mais este anúncio

## IDkA - Índice de Duração Constante ANBIMA

|

XLS

|

CSV

|

TXT

|

XML

Download

Voltar

## Resultado Diário - 31/05/2021

Índices	Nº Índice	Retornos				Volatilidade (% a.a.) *	Taxa de Juros (% a.a.)		
		% Dia	% Mês	% Ano	% 12 Meses		Compra (D-1)	Venda (D-0)	
<b>PREFIXADO</b>									
IDkA Pré 3M	4.289,954655	0,0149	0,2576	0,8253	2,0937	0,0581	4,1922	4,1981	
IDkA Pré 1A	5.172,907565	-0,0402	0,0478	-0,2366	1,8472	1,0084	5,9309	5,9980	
IDkA Pré 2A	6.239,246820	-0,1585	-0,0228	-2,0076	0,4220	2,8868	7,1829	7,2829	
IDkA Pré 3A	6.892,286865	-0,2103	0,2974	-3,8440	-0,7027	4,7800	7,7989	7,8854	
IDkA Pré 5A	7.757,243440	-0,2261	0,9846	-7,4660	-1,9897	7,8052	8,5003	8,5565	
<b>IPCA</b>									
IDkA IPCA 2A	6.686,464187	-0,0217	0,8751	2,1894	8,4667	2,1565	1,9113	1,9443	
IDkA IPCA 3A	7.142,534642	-0,0710	0,7539	1,1497	7,1664	3,0870	2,6473	2,6873	
IDkA IPCA 5A	7.427,349881	-0,1454	0,4664	-1,6972	5,9715	4,8089	3,4878	3,5281	
IDkA IPCA 10A	8.256,874000	-0,3553	0,4605	-4,6197	8,5994	8,1399	4,0804	4,1228	
IDkA IPCA 15A	9.984,753403	-0,4733	1,2044	-4,6320	12,4738	10,7025	4,2549	4,2915	
IDkA IPCA 20A	12.415,442929	-0,4084	2,3703	-4,6542	15,7921	12,5929	4,3832	4,4073	
IDkA IPCA 30A	19.050,050690	0,1940	4,7930	-7,2966	18,9494	20,5031	4,6305	4,6256	

\* Desvio-padrão dos retornos diários em uma janela de 21 dias úteis de análise.

Fonte: **Anbima**.

## S&P 500 (SPX)

Dados derivados atuais ▼

**4.202,04 -2,07 -0,05%**

01/06 - Fechado. Moeda em USD ( [Declaração de Riscos](#) )

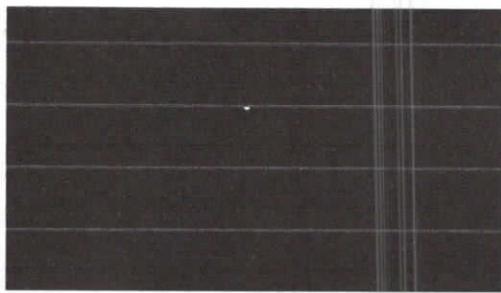
Fechamento Anterior: **4.202,04**

Abertura: **4.216,52**

Var. Diária: **4.197,59 - 4.234,12**

[Adicionar à carteira](#)

[Criar alerta](#)



Tipo: Índice Mercado: EUA # Componentes: 494

[Geral](#) [Gráfico](#) [Notícias e Análises](#) [Técnica](#) [Fórum](#)

[Informação](#) [Dados Históricos](#) [Instrumentos relacionados](#)

### S&P 500 Dados Históricos

Período:

Diário ▼

[Baixar dados](#)

13/06/2019 - 02/06/2021



Data	Último	Abertura	Máxima	Mínima	Vol.	Var%
Jun 21	<b>4.202,04</b>	4.232,00	4.232,70	4.197,66	-	<b>-0,05%</b>
Mai 21	<b>4.204,11</b>	4.191,98	4.238,04	4.056,88	-	<b>0,55%</b>
Abr 21	<b>4.181,17</b>	3.992,78	4.218,78	3.992,78	-	<b>5,24%</b>
Mar 21	<b>3.972,89</b>	3.842,51	3.994,41	3.723,34	-	<b>4,24%</b>
Fev 21	<b>3.811,15</b>	3.731,17	3.950,43	3.725,62	-	<b>2,61%</b>
Jan 21	<b>3.714,24</b>	3.764,61	3.870,90	3.662,71	-	<b>-1,11%</b>
Dez 20	<b>3.756,07</b>	3.645,87	3.760,20	3.633,40	-	<b>3,71%</b>
Nov 20	<b>3.621,63</b>	3.296,20	3.645,99	3.279,74	-	<b>10,75%</b>
Out 20	<b>3.269,96</b>	3.385,87	3.549,85	3.233,94	-	<b>-2,77%</b>
Set 20	<b>3.363,00</b>	3.507,44	3.588,11	3.209,45	-	<b>-3,92%</b>
Ago 20	<b>3.500,31</b>	3.288,26	3.514,77	3.284,53	-	<b>7,01%</b>
Jul 20	<b>3.271,12</b>	3.105,92	3.279,99	3.101,17	-	<b>5,51%</b>
Jun 20	<b>3.100,29</b>	3.038,78	3.233,13	2.965,66	-	<b>1,84%</b>
Mai 20	<b>3.044,31</b>	2.869,09	3.068,67	2.766,64	-	<b>4,53%</b>
Abr 20	<b>2.912,43</b>	2.498,08	2.954,86	2.447,49	-	<b>12,68%</b>
Mar 20	<b>2.584,59</b>	2.974,28	3.136,72	2.191,86	-	<b>-12,51%</b>
Fev 20	<b>2.954,22</b>	3.235,66	3.393,52	2.855,84	-	<b>-8,41%</b>
Jan 20	<b>3.225,52</b>	3.244,67	3.337,77	3.214,64	-	<b>-0,16%</b>
Dez 19	<b>3.230,78</b>	3.143,85	3.247,93	3.070,33	-	<b>2,86%</b>
Nov 19	<b>3.140,98</b>	3.050,72	3.154,26	3.050,72	-	<b>3,40%</b>
Out 19	<b>3.037,56</b>	2.983,69	3.050,10	2.855,94	-	<b>2,04%</b>
Set 19	<b>2.976,74</b>	2.909,01	3.021,99	2.891,85	-	<b>1,72%</b>

Data	Último	Abertura	Máxima	Mínima	Vol.	Var%
Ago 19	<b>2.926,46</b>	2.980,32	3.013,59	2.822,12	-	<b>-1,81%</b>
Jul 19	<b>2.980,38</b>	2.971,41	3.027,98	2.952,22	-	<b>1,31%</b>
Alta: 4.238,04	Baixa: <b>2.191,86</b>	Diferença: <b>2.046,18</b>		Média: 3.374,25		Var%: 42,84

## REFERENTE A SEGUNDA-FEIRA - 31 DE MAIO 2021 - N° 101

FECHAMENTO DO IBOVESPA: 126.215

+0,52%

## DERIVATIVOS

CONTRATOS COM MINIS  
CONTRATOS SEM MINIS

38.080.312  
24.306.804

## AÇÕES

VOLUME NEGOCIADO  
QUANTIDADE DE NEGÓCIOS

21.712.821.082,20  
3.352.373

## DERIVATIVOS - MÉDIAS DIÁRIAS DE CONTRATOS NEGOCIADOS

	TOTAL COM MINIS	TOTAL SEM MINIS
Dia	38.080.312	24.306.804
MÊS	41.961.826	23.265.203
MÊS ANTERIOR	49.459.952	27.242.756
TRIMESTRE	43.597.601	9.802.064
TRIMESTRE ANTERIOR	57.420.556	35.797.950
SEMESTRE	51.891.374	31.280.834
SEMESTRE ANTERIOR	50.972.223	34.467.538
ANO	51.891.374	31.280.834
ANO ANTERIOR	39.522.808	24.972.665

## AÇÕES - MÉDIAS DIÁRIAS DE NEGOCIAÇÃO

	VOLUME R\$ MILHÕES	NÚMERO DE NEGÓCIOS
DIA	21.712,82	3.352.373
MES	32.575,22	3.855.025
MES ANTERIOR	31.876,29	3.652.168
TRIMESTRE	32.234,28	3.756.070
TRIMESTRE ANTERIOR	37.237,88	4.122.852
SEMESTRE	35.206,72	3.973.961
SEMESTRE ANTERIOR	30.424,68	3.599.748
ANO	35.206,72	3.973.961
ANO ANTERIOR	29.716,83	3.572.869

## SUMÁRIO

- Evolução do Ibovespa ..... 2
- Derivativos – Resumo das Operações ..... 3
- Ações – Resumo das Operações ..... 5

## INDICADORES E INFORMATIVOS

- Indicadores econômicos ..... 6
- Informações agropecuárias ..... 8
- Evolução dos Índices ..... 11
- Ações – Maiores Oscilações e Mais Negociadas ..... 15
- Participação dos Investidores ..... 16
- Informativos ..... 16

## COTAÇÕES

- Derivativos – Resumo Estatístico AI
- A vista, termo e opções ..... B1
- After Market ..... C1

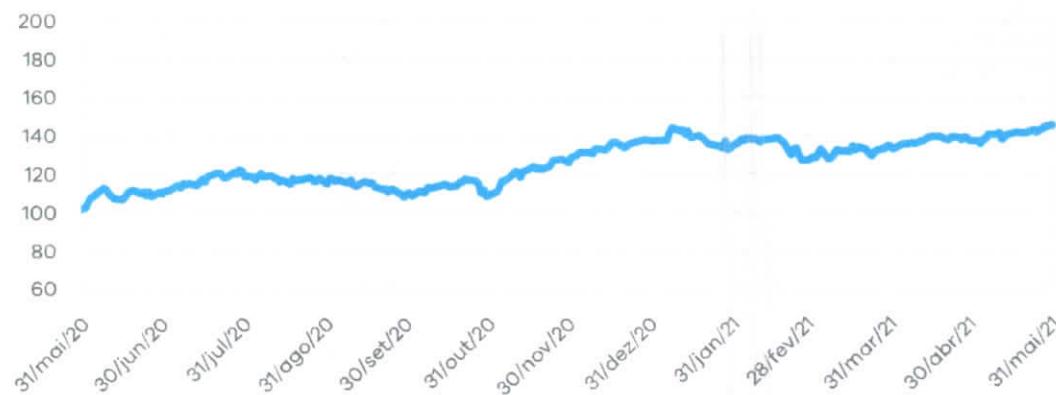
## RENDA FIXA

- Renda Fixa Privada ..... D1
- Tesouro Direto ..... D3

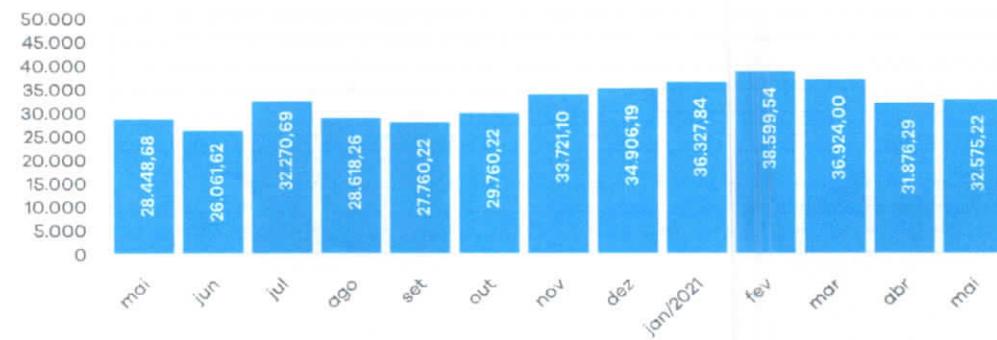
## CLEARING

- Câmbio ..... D5
- Quadro analítico das posições em aberto ..... D7
- Custódia ..... D10
- Banco de Títulos ..... D13

## IBOVESPA - EM UM ANO



## MÉDIAS DIÁRIAS - VOLUME EM UM ANO R\$ MILHÕES



# Evolução do Ibovespa

## COMPORTAMENTO NO DIA

	IBOVESPA	IBrX 50
	PONTOS	PONTOS
ABERTURA	125.561	21.030
MÍNIMO	125.539	21.030
MÁXIMO	126.215	21.208
FECHAMENTO	126.215	21.208
MÉDIA ARITMÉTICA	125.852	21.147
MÉDIA PONDERADA	125.949	21.163
ÍNDICE PARA LIQUIDAÇÃO	125.930	21.158
MINI IBOV ÍNDICE PARA LIQUIDAÇÃO		0

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	IBOVESPA	IBrX 50
	AÇÕES	AÇÕES
ALTAS	46	30
BAIXAS	36	20
ESTÁVEIS	2	-
SEM NEG.	-	-
TOTAL	84	50
MÁXIMO NO ANO	126.215 - 31 MAI	21.208 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	110.035 - 26 FEV	18.298 - 26 FEV

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

	IBOVESPA	IBrX 50
NO DIA	+0,52%	+0,84%
ONTEM	0%	0%
NA SEMANA	+0,52%	+0,85%
EM UMA SEMANA	+1,76%	+2,15%
NO MÊS	+6,16%	+6,18%
EM UM MÊS	+6,16%	+6,18%
NO ANO	+6,05%	+8,39%
EM UM ANO	+44,41%	+49,33%

# Evolução dos Índices

## IFIX L B3

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	1.247
MÍNIMO	1.247
MÁXIMO	1.251
FECHAMENTO	1.249
MÉDIA ARITMÉTICA	1.250
MÉDIA PONDERADA	1.249

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	33
BAIXAS	22
ESTÁVEIS	3
SEM NEG.	-
TOTAL	58

MÁXIMO NO ANO 1.288 - 05 FEV  
MÍNIMO NO ANO 1.236 - 26 MAI

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,14%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,15%
EM UMA SEMANA	+0,48%
NO MÊS	-1,66%
EM UM MÊS	-1,66%
NO ANO	-2,38%
EM UM ANO	+4,78%

## IBRX100

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	54.059
MÍNIMO	54.057
MÁXIMO	54.478
FECHAMENTO	54.478
MÉDIA ARITMÉTICA	54.306
MÉDIA PONDERADA	54.349

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	55
BAIXAS	42
ESTÁVEIS	4
SEM NEG.	-
TOTAL	101

MÁXIMO NO ANO 54.478 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 47.167 - 26 FEV

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,77%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,78%
EM UMA SEMANA	+1,98%
NO MÊS	+5,92%
EM UM MÊS	+5,92%
NO ANO	+8,14%
EM UM ANO	+47,63%

## IBRASIL

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	5.090
MÍNIMO	5.089
MÁXIMO	5.128
FECHAMENTO	5.128
MÉDIA ARITMÉTICA	5.112
MÉDIA PONDERADA	5.116

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	104
BAIXAS	72
ESTÁVEIS	4
SEM NEG.	-
TOTAL	180

MÁXIMO NO ANO 5.128 - 31 MAI  
MÍNIMO NO ANO 4.424 - 26 FEV

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,75%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,76%
EM UMA SEMANA	+1,97%
NO MÊS	+5,81%
EM UM MÊS	+5,81%
NO ANO	+8,99%
EM UM ANO	+48,53%

## ISE

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	4.180
MÍNIMO	4.155
MÁXIMO	4.190
FECHAMENTO	4.176
MÉDIA ARITMÉTICA	4.166
MÉDIA PONDERADA	4.169

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	22
BAIXAS	22
ESTÁVEIS	3
SEM NEG.	-
TOTAL	47

MÁXIMO NO ANO 4.286 - 08 JAN  
MÍNIMO NO ANO 3.787 - 08 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	-0,10%
ONTEM	0%
NA SEMANA	-0,11%
EM UMA SEMANA	+1,32%
NO MÊS	+5,40%
EM UM MÊS	+5,40%
NO ANO	+0,55%
EM UM ANO	+24,64%

## ICO2

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	2.528
MÍNIMO	2.519
MÁXIMO	2.535
FECHAMENTO	2.535
MÉDIA ARITMÉTICA	2.527
MÉDIA PONDERADA	2.529

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	34
BAIXAS	25
ESTÁVEIS	3
SEM NEG.	-
TOTAL	62

MÁXIMO NO ANO 2.594 - 08 JAN  
MÍNIMO NO ANO 2.267 - 01 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,28%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,28%
EM UMA SEMANA	+0,99%
NO MÊS	+5,37%
EM UM MÊS	+5,37%
NO ANO	-0,10%
EM UM ANO	+30,78%

## IIE

### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	83.522
MÍNIMO	83.149
MÁXIMO	83.850
FECHAMENTO	83.618
MÉDIA ARITMÉTICA	83.439
MÉDIA PONDERADA	83.426

### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	7
BAIXAS	10
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	18

MÁXIMO NO ANO 84.065 - 25 MAI  
MÍNIMO NO ANO 72.997 - 08 MAR

### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,04%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,04%
EM UMA SEMANA	-0,28%
NO MÊS	+4,36%
EM UM MÊS	+4,36%
NO ANO	+0,93%
EM UM ANO	+25,99%

## BDI

### INDX

#### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	26.624
MÍNIMO	26.522
MÁXIMO	26.729
FECHAMENTO	26.646
MÉDIA ARITMÉTICA	26.589
MÉDIA PONDERADA	26.604

#### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	22
BAIXAS	21
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	43
MÁXIMO NO ANO	27.168 - 15 ABR
MÍNIMO NO ANO	23.250 - 29 JAN

#### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,08%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,08%
EM UMA SEMANA	+0,86%
NO MÊS	+2,60%
EM UM MÊS	+2,60%
NO ANO	+13,92%
EM UM ANO	+61,58%

### ICONSUMO

#### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	5.442
MÍNIMO	5.414
MÁXIMO	5.463
FECHAMENTO	5.463
MÉDIA ARITMÉTICA	5.434
MÉDIA PONDERADA	5.441

#### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	45
BAIXAS	26
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	72
MÁXIMO NO ANO	5.463 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	4.887 - 08 MAR

#### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,37%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,38%
EM UMA SEMANA	+1,81%
NO MÊS	+6,51%
EM UM MÊS	+6,51%
NO ANO	+2,66%
EM UM ANO	+27,87%

### IMOBILIARIO

#### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	1.015
MÍNIMO	1.003
MÁXIMO	1.019
FECHAMENTO	1.012
MÉDIA ARITMÉTICA	1.009
MÉDIA PONDERADA	1.009

#### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	9
BAIXAS	13
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	22
MÁXIMO NO ANO	1.037 - 03 FEV
MÍNIMO NO ANO	841 - 09 MAR

#### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	-0,27%
ONTEM	0%
NA SEMANA	-0,27%
EM UMA SEMANA	+4,38%
NO MÊS	+7,14%
EM UM MÊS	+7,14%
NO ANO	-3,72%
EM UM ANO	+23,11%

### IFINANCEIRO

#### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	12.227
MÍNIMO	12.173
MÁXIMO	12.264
FECHAMENTO	12.248
MÉDIA ARITMÉTICA	12.219
MÉDIA PONDERADA	12.228

#### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	13
BAIXAS	6
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	20
MÁXIMO NO ANO	12.598 - 08 JAN
MÍNIMO NO ANO	10.549 - 01 MAR

#### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,16%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,17%
EM UMA SEMANA	+0,71%
NO MÊS	+6,87%
EM UM MÊS	+6,87%
NO ANO	-0,23%
EM UM ANO	+39,51%

### IMAT BASICOS

#### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	6.876
MÍNIMO	6.876
MÁXIMO	6.994
FECHAMENTO	6.930
MÉDIA ARITMÉTICA	6.936
MÉDIA PONDERADA	6.936

#### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	10
BAIXAS	3
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	13
MÁXIMO NO ANO	7.544 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	5.449 - 29 JAN

#### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,79%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,79%
EM UMA SEMANA	+0,15%
NO MÊS	-3,27%
EM UM MÊS	-3,27%
NO ANO	+27,45%
EM UM ANO	+119,68%

### UTILITIES

#### COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	9.049
MÍNIMO	9.002
MÁXIMO	9.088
FECHAMENTO	9.049
MÉDIA ARITMÉTICA	9.028
MÉDIA PONDERADA	9.025

#### COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	9
BAIXAS	15
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	25
MÁXIMO NO ANO	9.090 - 25 MAI
MÍNIMO NO ANO	7.631 - 08 MAR

#### EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	0%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,01%
EM UMA SEMANA	-0,18%
NO MÊS	+6,05%
EM UM MÊS	+6,05%
NO ANO	+3,32%
EM UM ANO	+23,67%

**IVBX2****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	17.214
MÍNIMO	17.174
MÁXIMO	17.284
FECHAMENTO	17.284
MÉDIA ARITMÉTICA	17.224
MÉDIA PONDERADA	17.244

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	33
BAIXAS	17
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	50
MÁXIMO NO ANO	17.284 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	15.309 - 08 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,41%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,41%
EM UMA SEMANA	+1,09%
NO MÊS	+3,64%
EM UM MÊS	+3,64%
NO ANO	+8,05%
EM UM ANO	+35,62%

**IGC TRADE****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	5.721
MÍNIMO	5.721
MÁXIMO	5.763
FECHAMENTO	5.763
MÉDIA ARITMÉTICA	5.744
MÉDIA PONDERADA	5.749

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	98
BAIXAS	70
ESTÁVEIS	4
SEM NEG.	-
TOTAL	172
MÁXIMO NO ANO	5.763 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	4.993 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,73%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,73%
EM UMA SEMANA	+1,97%
NO MÊS	+5,57%
EM UM MÊS	+5,57%
NO ANO	+8,64%
EM UM ANO	+47,81%

**ITAG****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	28.334
MÍNIMO	28.334
MÁXIMO	28.550
FECHAMENTO	28.550
MÉDIA ARITMÉTICA	28.456
MÉDIA PONDERADA	28.478

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	142
BAIXAS	88
ESTÁVEIS	12
SEM NEG.	-
TOTAL	242
MÁXIMO NO ANO	28.550 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	24.856 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,76%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,76%
EM UMA SEMANA	+2,03%
NO MÊS	+5,45%
EM UM MÊS	+5,45%
NO ANO	+8,66%
EM UM ANO	+47,93%

**IGC****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	20.759
MÍNIMO	20.759
MÁXIMO	20.927
FECHAMENTO	20.927
MÉDIA ARITMÉTICA	20.852
MÉDIA PONDERADA	20.870

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	144
BAIXAS	95
ESTÁVEIS	13
SEM NEG.	-
TOTAL	252
MÁXIMO NO ANO	20.927 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	18.264 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,80%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,81%
EM UMA SEMANA	+2,08%
NO MÊS	+5,27%
EM UM MÊS	+5,27%
NO ANO	+9,44%
EM UM ANO	+48,42%

**IGNM****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	4.635
MÍNIMO	4.635
MÁXIMO	4.677
FECHAMENTO	4.677
MÉDIA ARITMÉTICA	4.657
MÉDIA PONDERADA	4.662

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	106
BAIXAS	65
ESTÁVEIS	7
SEM NEG.	-
TOTAL	178
MÁXIMO NO ANO	4.677 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	4.171 - 24 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,90%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,90%
EM UMA SEMANA	+2,14%
NO MÊS	+4,59%
EM UM MÊS	+4,59%
NO ANO	+8,69%
EM UM ANO	+45,82%

**MIDLARGE CAP****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	2.460
MÍNIMO	2.460
MÁXIMO	2.480
FECHAMENTO	2.480
MÉDIA ARITMÉTICA	2.472
MÉDIA PONDERADA	2.474

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	39
BAIXAS	26
ESTÁVEIS	2
SEM NEG.	-
TOTAL	67
MÁXIMO NO ANO	2.480 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	2.139 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,81%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,81%
EM UMA SEMANA	+1,74%
NO MÊS	+5,73%
EM UM MÊS	+5,73%
NO ANO	+8,85%
EM UM ANO	+46,90%

**SMALL CAP****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	3.089
MÍNIMO	3.078
MÁXIMO	3.109
FECHAMENTO	3.104
MÉDIA ARITMÉTICA	3.090
MÉDIA PONDERADA	3.093

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	65
BAIXAS	45
ESTÁVEIS	2
SEM NEG.	-
TOTAL	112
MÁXIMO NO ANO	3.104 - 31 MAI
MÍNIMO NO ANO	2.586 - 09 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,48%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,49%
EM UMA SEMANA	+3,59%
<b>NO MÊS</b>	<b>+6,32%</b>
EM UM MÊS	+6,32%
NO ANO	+10,00%
EM UM ANO	+57,75%

**IFIX****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	2.811
MÍNIMO	2.811
MÁXIMO	2.819
FECHAMENTO	2.816
MÉDIA ARITMÉTICA	2.816
MÉDIA PONDERADA	2.815

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	48
BAIXAS	42
ESTÁVEIS	6
SEM NEG.	-
TOTAL	96

MÁXIMO NO ANO 2.897 - 12 FEVEREIRO  
MÍNIMO NO ANO 2.788 - 26 MAIO

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,17%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,17%
EM UMA SEMANA	+0,49%
<b>NO MÊS</b>	<b>-1,56%</b>
EM UM MÊS	-1,56%
NO ANO	-1,87%
EM UM ANO	+5,97%

**BDRX****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	12.665
MÍNIMO	12.625
MÁXIMO	12.764
FECHAMENTO	12.702
MÉDIA ARITMÉTICA	12.720

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	-
BAIXAS	-
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	118

MÁXIMO NO ANO 13.943 - 13 ABRIL  
MÍNIMO NO ANO 11.601 - 04 JANEIRO

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,38%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,39%
EM UMA SEMANA	-1,61%
<b>NO MÊS</b>	<b>-3,85%</b>
EM UM MÊS	-3,85%
NO ANO	+10,37%
EM UM ANO	+34,12%

**IDIVIDENDOS****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	7.034
MÍNIMO	7.033
MÁXIMO	7.078
FECHAMENTO	7.078
MÉDIA ARITMÉTICA	7.056
MÉDIA PONDERADA	7.058

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	25
BAIXAS	15
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	41
MÁXIMO NO ANO	7.078 - 31 MAIO
MÍNIMO NO ANO	6.039 - 01 MARÇO

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,63%
ONTEM	0%
NA SEMANA	+0,63%
EM UMA SEMANA	+1,68%
<b>NO MÊS</b>	<b>+5,64%</b>
EM UM MÊS	+5,64%
NO ANO	+4,32%
EM UM ANO	+37,85%

**Mercado Secundário de Títulos Públicos****Títulos Públicos Federais****31/Mai/2021****Papel IPCA****NTN-B - Taxa (% a.a.)/252**

Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2022	1,3036	1,2771	1,2906	3.794,405277	0,9144	2,2976	0,9254	2,3083
760100	15/07/2000	15/03/2023	1,8193	1,7918	1,8065	3.837,052004	1,4392	2,8095	1,4652	2,8359
760199	15/07/2000	15/05/2023	1,8200	1,7941	1,8084	3.825,999376	1,4436	2,8121	1,4724	2,8406
760199	15/07/2000	15/08/2024	2,8031	2,7776	2,7900	3.938,301715	2,3596	3,7688	2,3981	3,8071
760199	15/07/2000	15/05/2025	3,0926	3,0671	3,0800	3.922,073033	2,6263	4,0309	2,6628	4,0676
760199	15/07/2000	15/08/2026	3,4250	3,4021	3,4152	4.022,388719	2,9439	4,2862	2,9891	4,3316
760199	15/07/2000	15/08/2028	3,8021	3,7773	3,7915	4.078,104718	3,3438	4,5471	3,3848	4,5883
760199	15/07/2000	15/08/2030	4,0047	3,9779	3,9900	4.133,357242	3,5645	4,6495	3,6046	4,6898
760199	15/07/2000	15/05/2035	4,1184	4,0816	4,0966	4.246,781118	3,6806	4,6294	3,7193	4,6684
760199	15/07/2000	15/08/2040	4,2533	4,2062	4,2286	4.405,483973	3,8263	4,7788	3,8573	4,8102
760199	15/07/2000	15/05/2045	4,3466	4,3186	4,3300	4.411,905394	3,9377	4,8590	3,9621	4,8840
760199	15/07/2000	15/08/2050	4,4039	4,3780	4,3900	4.520,959873	4,0121	4,9102	4,0251	4,9239
760199	15/07/2000	15/05/2055	4,4548	4,4256	4,4403	4.500,881877	4,0700	4,9535	4,0774	4,9617

**Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.****Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA****para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do mês anterior, divulgado pelo IBGE.****Projeção IPCA para Maio:****Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,71%**

# Relatórios Analíticos



# 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](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### BOLETIM DE CAIXA

mai/21

Conta Movimento	40.808,32
-----------------	-----------

Banco Santos	15.016,47
--------------	-----------

Investimentos	424.089.423,39
---------------	----------------

424.145.248,18
----------------



**INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE UBATUBA-IPMU**  
**DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA**  
**DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE**

Demonstração dos Saldos Bancários - Data: 31/05/2021

Usuário: wellington  
Data: 08/06/2021 16:47:29  
Sistema CECAM  
(Página: 1 / 1)

Nº CONTA	BANCO	FINANCIERO	PATRIMONIAL	TOTAL
<b>TESOURARIA</b>				
1	TESOURARIA (CAIXA)	0,00	0,00	0,00
<b>CONTA MOVIMENTO</b>				
1001	45000150-8 BANCO SANTANDER SA - CONTA MOVIMENTO	9.395,95	0,00	9.395,95
1002	00000020-4 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1.526,95	0,00	1.526,95
1003	45000149-8 BANESPA - COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	0,00	0,00	0,00
1004	45000350-0 BANCO SANTANDER SA - TAXA ADMINISTRAÇÃO	29.885,42	0,00	29.885,42
1005	000034281-1 BANCO ITAÚ SA	0,00	0,00	0,00
1007	000026907-7 BANCO BRADESCO	0,00	0,00	0,00
1009	130215-9 BANCO DO BRASIL SA	0,00	0,00	0,00
1010	40330-7 BANCO ITAÚ S.A.	0,00	0,00	0,00
S U B   T O T A L		40.808,32	0,00	40.808,32
<b>CONTA VINCULADA</b>				
2004	130215-9 BB PREVIDENCIARIO RF TP XI FI	5.427.697,33	1.308.822,02	6.736.519,35
2008	0586197-7 BANCO ESPÍRITO SANTO - BESF - B.SANTOS - FIF	15.016,47	0,00	15.016,47
2009	130215-9 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	49.220.384,03	10.409.375,37	59.629.759,40
2010	0130215-9 BB PREVIDENDCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 + TP	7.161.414,84	1.989.333,78	9.150.748,62
2011	0130215-9 BB PREVID. RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	12.000.000,00	254.662,44	12.254.662,44
2012	013215-9 BB AÇÕES FIC FI BDR AÇÕES NÍVEL I	8.472.592,04	-344.505,80	8.128.086,24
2042	0000020-4 CEF TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-C 2021	0,00	0,00	0,00
2043	0000000020-4 CEF TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B 2024	38.643.016,20	5.269.047,92	43.912.064,12
2049	00000020-4 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS LP	12.758.082,62	608.098,38	13.366.181,00
2050	00000020-4 CAIXA FI BRASIL IMAB TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	41.647.817,33	15.064.775,87	56.712.593,20
2052	40330-7 ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	48.764.911,22	3.968.018,96	52.732.930,18
2054	45000150-8 SANTANDER ATIVO RF CONTA PREVIDENCIÁRIA	13.297.787,13	42.454,46	13.340.241,59
2055	45000150-8 SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP - RF	0,00	0,00	0,00
2056	45000350-0 SANTANDER ATIVO RF FIC	1.800.528,70	56.641,31	1.857.170,01
2057	45000150-8 SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT. INV. EXT.	12.018.000,00	-586.819,80	11.431.180,20
2064	00000020-4 CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	8.020.000,00	157.979,13	8.177.979,13
2065	00600000020-4 CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	46.688.027,43	15.010.568,82	61.698.596,25
2066	00000020-4 CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	15.316.000,00	3.768.895,05	19.084.895,05
2067	00000020-4 CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	15.186.000,00	2.420.748,94	17.606.748,94
2068	00000020-4 CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.690.000,00	-424.322,89	9.265.677,11
2069	0000620-4 CAIXA MULTIM. MULTIGESTOR GLOB. EQUITATES INV. EXT.	1.790.000,00	-31.416,08	1.758.583,92
2073	26907-7 BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.162.706,63	1.082.100,01	17.244.806,64
S U B   T O T A L		364.079.981,97	60.024.457,89	424.104.439,86
TOTAL GERAL		364.120.790,29	60.024.457,89	424.145.248,18

UBATUBA, 31 de Maio de 2021

Fernando Augusto Matsumoto  
CRC nº 1SP233378/0-3  
Diretor Financeiro do IPMU

Wellington Diniz  
CRC nº 1SP316207/0-5  
Depto. Contabilidade

Sirleide da Silva  
CPF 133.339.578-76  
Presidente do IPMU

**VÍNCULOS:**

3.1 - INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE UBATUBA

Produto	Quantidade Opmax	Quantidade Extrato	Financeiro Opmax	Financeiro Extrato
Bradesco Alocação	13.533.399,14	13.533.399,14	17.244.806,64	17.244.806,64
Bradesco IMA-B	0	0	0	0
BB Alocação Ativa	11.541.007,54	11.541.007,54	12.254.662,44	12.254.662,44
BB ESG BDRR	3.474.921,79	3.474.921,79	8.128.086,24	8.128.086,24
BB PREVID RF IMAB 5+	2.652.400,58	2.652.400,58	9.150.748,62	9.150.748,62
BB PREVID RF TP XI	3.822.338,25	3.822.338,25	6.736.519,35	6.736.519,35
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	39.339.934,98	39.339.934,98	59.629.759,40	59.629.759,40
Santander Global Equities	247.372,56	247.372,56	11.431.180,20	11.431.180,20
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	1.035.625,11	1.035.625,11	13.340.241,59	13.340.241,59
CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	7.845,39	7.845,39	8.177.979,13	8.177.979,13
Caixa Multigestor	1.673,77	1.673,77	1.758.583,92	1.758.583,92
NTN-B 15.08.2024	3.650,00	3.650,00	14.374.801,28	14.374.801,28
NTN-B 15.08.2024	3.000,00	3.000,00	11.814.905,15	11.814.905,15
NTN-B 15.08.2024	2.200,00	2.200,00	8.664.263,77	8.664.263,77
NTN-B 15.08.2024	2.300,00	2.300,00	9.058.093,94	9.058.093,94
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	15.543.867,47	15.543.867,47	56.712.593,20	56.712.593,20
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	4.920.948,17	4.920.948,17	13.366.181,00	13.366.181,00
CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES	8.659.122,16	8.659.122,16	17.606.748,94	17.606.748,94
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES	1.609.704,62	1.609.704,62	9.265.677,11	9.265.677,11
CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	8.900.565,46	8.900.565,46	19.084.895,05	19.084.895,05
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	40.450.774,97	40.450.774,97	61.698.596,25	61.698.596,25
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	2.904.497,69	2.904.497,69	52.732.930,18	52.732.930,18
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	144.175,19	144.175,19	1.857.170,01	1.857.170,01
			424.089.423,39	424.089.423,39



# 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](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

MAIO	Valor	% PL	% Política	Rentabilidade			
				Mês	2021		
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)</b>	<b>43.912.064,12</b>	<b>10,35%</b>	<b>15,00%</b>	<b>Límite 25%</b>			
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	43.912.064,12	10,35%			0,55%	0,56%	
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)</b>	<b>207.294.397,82</b>	<b>48,88%</b>	<b>50,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	59.629.759,40	14,06%		9.352.083.339,26	0,6376%	600	0,481%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	6.736.519,35	1,59%		202.111.305,32	3,3331%	45	0,747%
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	9.150.748,62	2,16%		1.528.376.681,14	0,5987%	305	1,391%
Caixa FI Brasil IMA-B	56.712.593,20	13,37%		5.804.299.790,87	0,9771%	879	1,043%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	61.698.596,25	14,55%		15.989.068.973,83	0,3859%	966	0,239%
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	13.366.181,00	3,15%		1.544.644.172,77	0,8653%	311	0,450%
<b>7º – Inciso IV (até 40%)</b>	<b>105.607.789,99</b>	<b>24,90%</b>	<b>20,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>
Itaú Alocação Ativa	52.732.930,18	12,43%		3.524.278.161,54	1,4963%	257	0,270%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	13.340.241,59	3,15%		969.985.350,52	1,3753%	105	0,330%
BB RF Retorno Total	12.254.662,44	2,89%		4.106.243.493,80	0,2984%	560	0,601%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	17.244.806,64	4,07%		1.441.232.810,29	1,1965%	197	0,420%
Caixa FIC Brasil RF Ativa	8.177.979,13	1,93%		985.987.140,01	0,8294%	131	0,197%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.857.170,01	0,44%		969.985.350,52	0,1915%	105	0,330%
<b>Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	
<b>Artigo 8º – Inciso I - B (até 30%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	
<b>Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)</b>	<b>36.691.643,99</b>	<b>8,65%</b>	<b>5,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	19.084.895,05	4,50%		1.225.325.293,15	1,5575%	12.699	6,624%
Caixa FI Ações Infraestrutura	17.606.748,94	4,15%		520.832.804,43	3,3805%	7.105	4,887%
<b>Artigo 8º – Inciso II - B (até 20%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	
<b>Artigo 8º – Inciso III - B (até 10%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	
<b>Artigo 9º – Inciso I - A (até 10%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	
<b>Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)</b>	<b>13.189.764,12</b>	<b>3,11%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>
Caixa Multigestor Global Equities IE	1.758.583,92	0,41%		1.678.769.712,90	0,1048%	1.078	-4,811%
Santander Global Equities	11.431.180,20	2,70%		2.095.539.749,93	0,5455%	13.895	-3,510%
<b>Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)</b>	<b>17.393.763,35</b>	<b>4,10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>
BB Ações ESG Globais	8.128.086,24	1,92%		1.049.290.271,84	0,7746%	25.367	-2,713%
Caixa Ações BDR Nível I	9.265.677,11	2,18%		2.994.024.840,38	0,3095%	407	-3,790%
<b>Consolidado</b>	<b>424.089.423,39</b>	<b>100,00%</b>					

Aplicação por Instituição Financeira			
1- Títulos Públicos	43.912.064,12		10,35%
2- Caixa Econômica Federal	187.671.254,60		44,25%
3- Santander	26.628.591,80		6,28%
4- Brasil	95.899.776,05		22,61%
5- Bradesco	17.244.806,64		4,07%
6- Itaú	52.732.930,18		12,43%
	<b>424.089.423,39</b>		<b>100,00%</b>

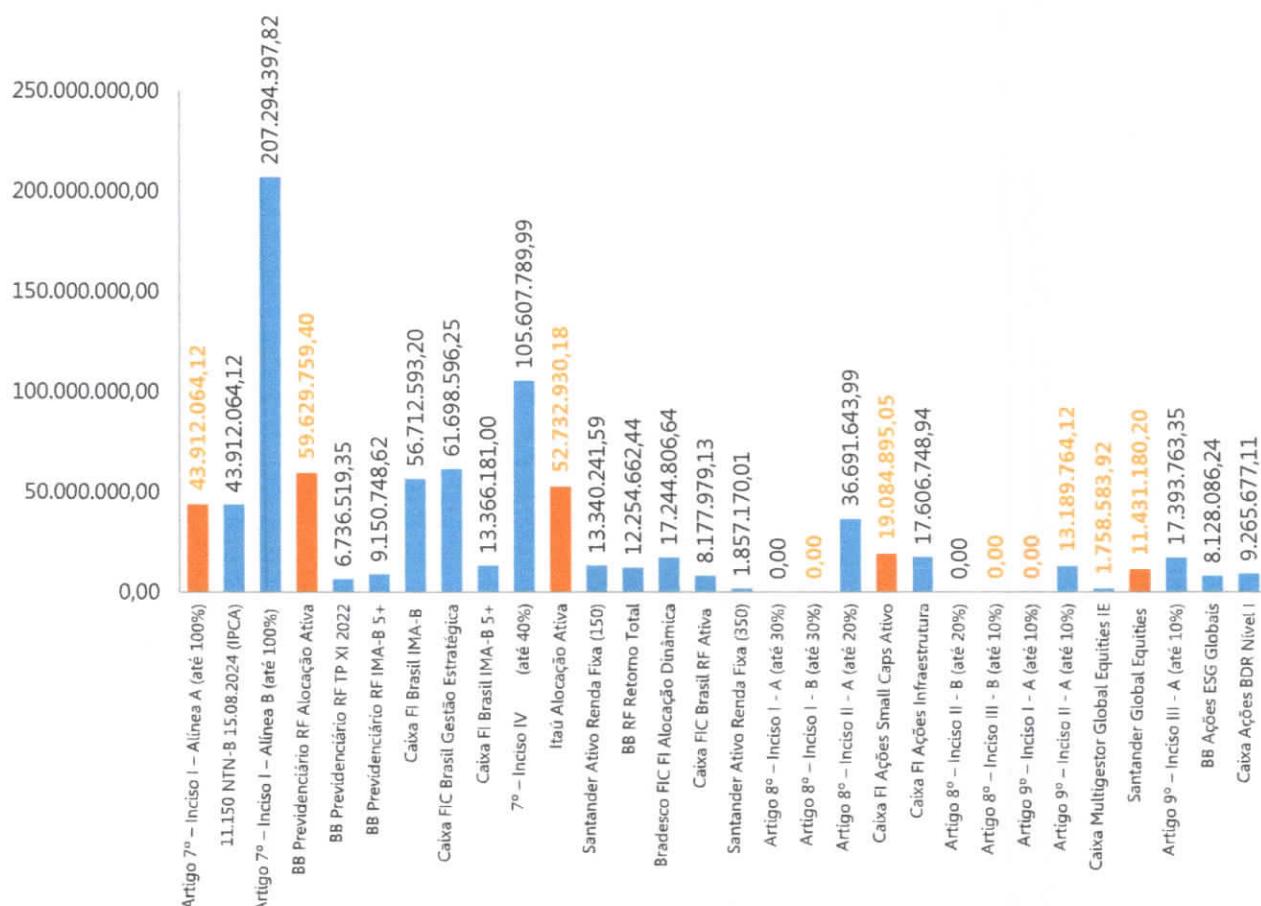
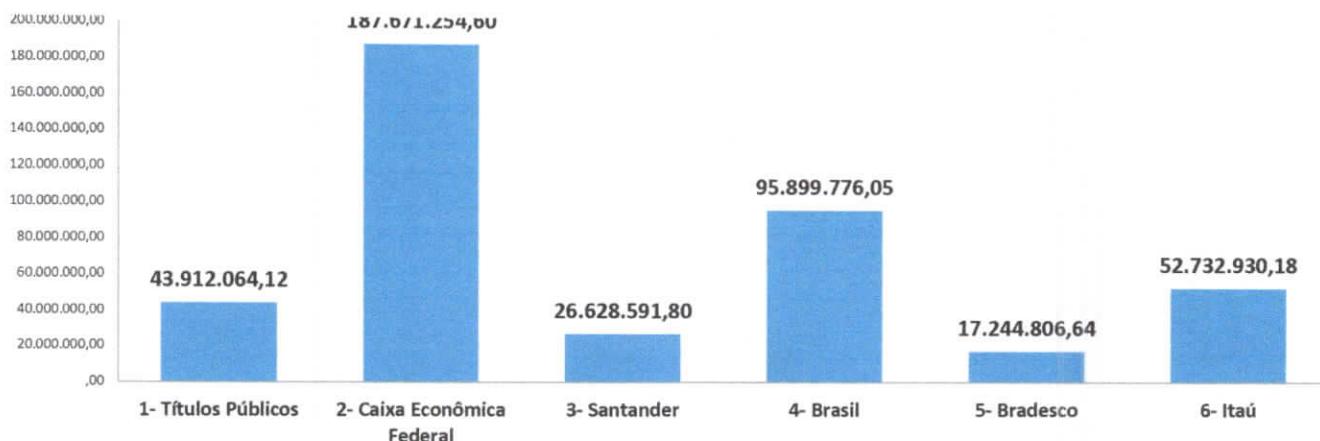


# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

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](http://www.ipmu.com.br)



:: Portfólio Carteira IPMU 2021

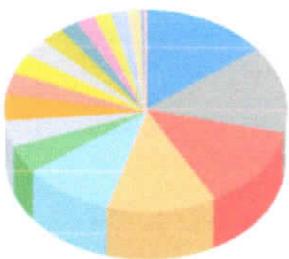
02/01/2020 até 08/06/2021

Retorno (%)

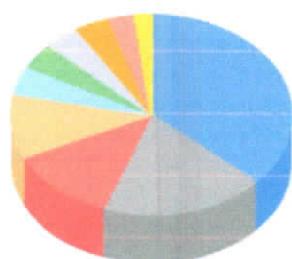
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
Portfólio Carteira IPMU 2021	0,41	0,89	2,35	6,78	7,29	401.568.842,56	425.814.986,15
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-	-	-	-	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,12	-1,32	2,93	10,30	3,67	16.942.925,22	9.345.076,58
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05	1,88	2,70	7,69	10,33	6.588.229,70	6.739.952,60
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40	-0,40	0,93	3,29	4,67	60.841.715,28	59.867.560,46
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50	-0,63	0,61	2,61	4,00	16.867.821,83	17.331.512,43
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,24	0,00	2,83	8,88	6,05	58.967.972,55	57.416.015,38
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2,70	5,83	10,93	30,64	6,42	0,00	18.081.693,14
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,14	-1,33	2,98	10,57	3,83	35.933.764,47	13.652.245,56
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,57	11,99	15,81	40,78	8,37	0,00	19.384.835,24
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,14	0,86	1,59	3,18	7,59	66.906.584,92	61.786.738,50
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,12	0,74	1,39	2,61	-	0,00	8.188.078,07
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,07	0,78	0,97	1,58	3,67	45.542.889,62	52.767.214,89
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,18	0,70	1,11	1,62	3,41	30.299.095,77	15.225.321,87
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41	-0,03	1,53	3,99	-	0,00	12.305.295,62
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,75	7,51	10,32	29,01	58,11	0,00	7.904.534,60
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,08	6,28	9,01	32,84	64,48	0,00	8.979.989,96
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-3,37	-0,65	3,70	-	-	0,00	1.699.293,86
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-2,74	7,48	11,23	36,20	73,41	0,00	11.118.448,55
NTN-B 760199 20240815	0,25	0,81	2,18	6,42	9,89	43.203.706,99	44.021.178,85
CDI	0,07	1,03	1,18	2,20	3,82		
Dólar	-3,50	-2,84	-2,20	-1,08	25,26		
Ibovespa	2,83	9,05	15,58	38,32	12,23		
IBX	1,96	10,25	16,80	40,18	14,11		
IGP-M	0,30	14,73	15,68	37,04	41,28		
Poupança	0,12	2,65	3,09	6,19	8,98		

## Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14,51 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,06 %
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13,48 %
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12,39 %
NTN-B 760199 20240815	10,34 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,55 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,25 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,07 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3,58 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,21 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,89 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,61 %
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,19 %
PREVIDENCIÁRIO	2,11 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,92 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,86 %
BB AÇÕES ESG GLOBais FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,58 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,00 %
NTN-C 770100 20210401	0,00 %

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14,51 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,06 %
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13,48 %
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12,39 %
NTN-B 760199 20240815	10,34 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,55 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,25 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,07 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3,58 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,21 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,89 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,61 %
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,19 %
PREVIDENCIÁRIO	2,11 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,92 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,86 %
BB AÇÕES ESG GLOBais FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,58 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,00 %
NTN-C 770100 20210401	0,00 %



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/05/2021

Resumo

06 meses

Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Taxa de Performance
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
Portfólio - Art. 7º, I, b	0,67	-0,68	3,02	6,00	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	47,48	-12,14	39,00	40,59	-	-	-	-	-
Portfólio - Art. 7º, IV, a	0,34	0,30	1,25	2,06	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	24,18	5,32	16,16	13,96	-	-	-	-	-
Portfólio - Art. 8º, II, a	5,78	6,68	13,85	42,89	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	411,93	120,22	178,96	290,31	-	-	-	-	-
Portfólio Art. 7º, I, a	0,55	4,15	6,16	15,01	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	39,21	74,57	79,53	101,61	-	-	-	-	-
Portfólio Art. 9º-A, II - Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior	-3,49	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-248,64	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfólio Art. 9º-A, III - Fundo de Ações BDR Nível 1	-3,29	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-234,42	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfólio Carteira IPMU 2021	0,69	0,48	3,36	7,17	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	49,43	8,88	43,42	48,52	-	-	-	-	-
Portfólio Exterior 2021	-3,36	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-239,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfólio Renda Fixa 2021	0,56	0,39	3,00	6,31	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	39,59	7,06	38,74	42,71	-	-	-	-	-
Portfólio Renda Variável 2021	5,78	6,68	13,85	42,89	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	411,93	120,22	178,96	290,31	-	-	-	-	-
Renda Variável e Exterior	1,40	0,77	7,54	34,96	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	99,43	13,76	97,37	236,66	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	-0,79	1,81	3,52	R\$ 9.463.235.055,90	R\$ 1.000.000,00	31/08/2016	0,30%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	34,24	-14,24	23,35	23,85	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60	-0,44	2,57	4,25	R\$ 3.061.253.570,25	R\$ 10.000,00	16/03/2020	0,30%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	42,82	-7,91	33,18	28,74	-	-	-	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,71	10,55	11,75	29,65	R\$ 791.341.417,35	R\$ 0,00	29/12/2015	1,00%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-193,17	189,80	151,86	200,72	-	-	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,35	-3,37	4,73	10,39	R\$ 1.501.178.029,33	R\$ 10.000,00	28/04/2011	0,20%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	96,38	-60,71	61,11	70,33	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75	1,83	3,16	8,01	R\$ 201.635.677,64	R\$ 300.000,00	14/03/2016	0,20%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	53,18	32,93	40,84	54,23	-	-	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,42	-1,13	1,54	2,72	R\$ 1.405.591.308,64	R\$ 50.000,00	28/12/2017	0,40%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	30,20	-20,25	19,92	18,44	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,20	0,61	1,74	2,96	R\$ 835.690.456,43	R\$ 50.000,00	15/04/2020	0,40%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	14,03	11,02	22,50	20,04	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24	0,72	2,20	3,59	R\$ 15.169.986.339,28	R\$ 1.000,00	04/11/2016	0,40%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	17,00	12,96	28,36	24,29	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39	-3,40	4,81	10,64	R\$ 1.640.573.625,53	R\$ 1.000,00	18/04/2012	0,20%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	99,07	-61,18	62,14	72,01	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04	-1,23	4,15	9,00	R\$ 6.024.444.667,63	R\$ 1.000,00	08/03/2010	0,20%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	74,25	-22,16	53,56	60,92	-	-	-	-	-
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,89	3,05	10,63	33,10	R\$ 530.963.409,20	R\$ 100,00	19/04/2010	2,00%	Não possui
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	348,02	54,92	137,26	224,08	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,79	9,66	10,43	33,74	R\$ 2.470.323.283,76	R\$ 1.000,00	24/06/2013	0,70%	Não possui



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/05/2021

% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-270,20	173,82	134,74	228,37	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-4,81	2,82	5,73	-	R\$ 80.231.553,50	R\$ 25.000,00	11/11/2020	1,00%	Não possui		
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-342,63	50,68	74,02	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	6,62	10,25	16,99	52,74	R\$ 1.228.178.277,44	R\$ 1.000,00	01/11/2012	1,50%	Não possui		
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	471,69	184,45	219,49	357,03	-	-	-	-	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,27	0,72	0,94	1,78	R\$ 3.690.877.762,43	R\$ 5.000,00	01/06/2015	0,40%	Não possui		
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	19,29	12,93	12,11	12,07	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,33	0,51	1,18	1,60	R\$ 935.786.654,52	R\$ 50.000,00	09/05/2017	0,40%	Não possui		
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	23,76	9,19	15,25	10,83	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-3,51	10,50	11,89	38,20	R\$ 1.476.955.361,58	R\$ 50.000,00	09/09/2013	1,00%	Não possui		
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-250,16	188,95	153,60	258,60	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 760199 20240815	0,55	0,56	3,54	6,82	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	39,21	10,11	45,79	46,14	-	-	-	-	-	-	-
Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	1,40	5,56	7,74	14,77	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,27	0,97	1,15	2,19	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	19,25	17,39	14,83	14,83	-	-	-	-	-	-	-
INPC	0,96	3,33	4,94	8,88	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	68,36	59,93	63,81	60,13	-	-	-	-	-	-	-
Ibovespa	6,16	6,05	14,51	45,16	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	438,55	108,80	187,39	305,69	-	-	-	-	-	-	-
Selic	0,27	0,97	1,15	2,19	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	19,25	17,39	14,83	14,83	-	-	-	-	-	-	-

Retorno Mensal (%)

Nome	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20
Portfólio - Art. 7º, I, b	0,67	0,61	-0,28	-1,09	-0,57	3,32	1,39	0,05	-1,12	-1,37	2,87	1,40
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	47,48	76,48	-20,73	-91,15	-82,79	172,28	101,41	3,43	-85,55	-171,24	310,33	189,34
Portfólio - Art. 7º, IV, a	0,34	0,28	0,00	-0,27	-0,05	0,87	0,29	0,00	-0,37	-0,30	0,74	0,50
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	24,18	34,64	-0,36	-22,17	-7,17	45,24	20,98	-0,47	-28,35	-37,89	79,73	66,84
Portfólio - Art. 8º, II, a	5,78	3,12	5,44	-3,59	-3,80	7,96	14,97	-2,32	-5,56	-2,51	8,94	10,26
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	411,93	389,83	404,31	-299,28	-550,01	413,09	1.089,99	-173,74	-423,33	-313,24	967,47	1.383,55
Portfólio Art. 7º, I, a	0,55	1,51	1,01	-0,07	1,08	1,45	2,10	1,00	1,00	0,78	1,94	1,66
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	39,21	188,21	75,12	-5,53	156,94	75,33	152,60	75,24	76,20	97,38	209,79	223,31
Portfólio Art. 9º-A, II - Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior	-3,49	1,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-248,64	148,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfólio Art. 9º-A, III - Fundo de Ações BDR Nível 1	-3,29	0,51	3,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-234,42	64,29	256,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfólio Carteira IPMU 2021	0,69	0,68	0,43	-0,92	-0,39	2,63	1,84	0,05	-0,78	-0,78	2,23	1,24
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	49,43	84,75	31,84	-76,43	-56,84	136,63	134,35	3,90	-59,07	-97,30	241,80	167,91
Portfólio Exterior 2021	-3,36	0,75	2,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-239,00	93,05	153,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfólio Renda Fixa 2021	0,56	0,62	0,03	-0,67	-0,13	2,28	1,21	0,19	-0,56	-0,73	2,14	1,19
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	39,59	77,03	2,07	-56,18	-18,67	118,15	87,82	14,30	-43,00	-91,10	231,75	161,12
Portfólio Renda Variável 2021	5,78	3,12	5,44	-3,59	-3,80	7,96	14,97	-2,32	-5,56	-2,51	8,94	10,26
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	411,93	389,83	404,31	-299,28	-550,01	413,09	1.089,99	-173,74	-423,33	-313,24	967,47	1.383,55
Renda Variável e Exterior	1,40	1,83	5,07	-3,45	-3,80	7,96	14,97	-2,32	-5,56	-2,51	8,94	10,26



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/05/2021

% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	99,43	228,50	376,31	-287,32	-550,01	413,09	1.089,99	-173,74	-423,33	-313,24	967,47	1.383,55
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	0,62	-0,42	-0,91	-0,55	2,38	0,85	-0,07	-0,75	-0,89	1,77	0,95
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	34,24	77,62	-31,28	-76,15	-80,03	123,41	61,76	-5,27	-57,28	-110,87	191,28	127,97
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60	0,71	-0,34	-0,93	-0,47	2,70	1,01	-0,07	-0,88	-1,05	1,92	0,95
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	42,82	88,37	-25,62	-77,35	-67,54	139,88	73,40	-5,40	-66,85	-130,75	208,01	128,22
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,71	0,30	3,74	4,00	5,00	0,59	2,01	-1,87	-2,46	14,67	0,98	3,05
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-193,17	37,75	277,70	333,62	725,01	30,74	146,56	-140,19	-187,39	1.829,61	106,00	411,32
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,35	0,48	-1,19	-2,32	-1,70	7,47	2,49	0,20	-2,65	-3,69	7,28	2,80
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	96,38	59,42	-88,35	-193,12	-245,74	387,74	181,65	15,35	-201,44	-460,10	787,53	377,70
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75	0,41	0,39	-0,01	0,29	1,21	1,17	0,49	0,19	0,82	0,78	1,18
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	53,18	50,79	29,12	-1,06	41,46	62,78	85,43	37,04	14,62	102,81	84,67	159,50
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,42	0,53	-0,54	-0,96	-0,58	2,48	0,78	-0,28	-0,98	-0,86	1,71	0,95
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	30,20	66,57	-40,26	-79,82	-83,93	128,63	57,04	-20,84	-74,84	-107,29	184,92	128,16
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,20	0,52	0,33	-0,52	0,08	1,00	0,68	-0,12	-0,59	-0,35	0,93	0,66
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	14,03	65,54	24,31	-43,19	12,10	51,99	49,18	-8,73	-44,57	-43,83	101,04	89,44
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24	0,66	0,30	-0,51	0,03	1,32	0,82	-0,11	-0,50	-0,56	0,98	0,75
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	17,00	83,00	22,36	-42,29	3,66	68,51	59,72	-8,08	-38,30	-69,50	105,75	101,11
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39	0,45	-1,20	-2,35	-1,70	7,56	2,57	0,22	-2,64	-3,64	7,29	2,83
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	99,07	56,22	-88,78	-195,76	-245,82	392,32	186,84	16,33	-201,16	-454,50	789,02	381,37
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04	0,63	-0,47	-1,54	-0,87	4,84	1,99	0,19	-1,53	-1,83	4,38	2,03
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	74,25	78,72	-35,27	-128,36	-126,42	251,09	144,83	14,51	-116,70	-228,34	473,41	273,18
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,89	1,81	6,20	-5,23	-4,12	8,33	14,19	-2,24	-5,18	-3,66	8,53	7,50
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	348,02	226,48	460,31	-435,46	-596,75	432,27	1.033,48	-167,62	-394,37	-455,98	923,41	1.011,85
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,79	0,61	3,43	3,55	5,79	0,69	2,43	-1,77	-1,99	15,16	1,88	4,37
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-270,20	76,48	254,63	295,52	838,51	35,98	176,99	-132,83	-151,79	1.891,54	202,89	589,39
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-4,81	1,65	-1,27	3,46	4,02	1,45	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-342,63	206,65	-94,31	288,62	582,43	75,45	-	-	-	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	6,62	4,37	4,73	-1,99	-3,48	7,60	15,73	-2,40	-5,93	-1,38	9,27	12,89
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	471,69	546,32	351,41	-166,18	-504,08	394,22	1.145,53	-180,20	-451,10	-172,78	1.003,58	1.739,17
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,27	0,11	0,14	0,06	0,13	0,20	0,10	0,08	-0,23	-0,12	0,55	0,44
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	19,29	13,42	10,74	4,98	19,41	10,49	7,62	5,82	-17,45	-15,56	59,68	58,79
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,33	0,17	0,09	-0,12	0,03	0,61	0,14	0,00	-0,23	-0,35	0,53	0,34
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	23,76	21,33	6,76	-9,70	4,55	31,71	9,98	0,22	-17,13	-44,00	57,85	45,46
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-3,51	1,05	2,58	4,60	5,64	0,48	4,36	-0,61	0,54	11,85	1,69	4,43
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-250,16	130,67	191,32	383,18	816,81	24,67	317,39	-45,81	41,23	1.477,79	183,15	597,15
NTN-B 760199 20240815	0,55	1,51	0,09	-1,42	-0,14	2,56	1,58	-0,17	-0,75	-0,22	1,79	1,26
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	39,21	188,21	6,76	-118,35	-20,95	132,62	114,77	-12,39	-57,33	-27,10	193,68	169,59
Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	1,40	0,80	1,35	1,20	0,69	1,93	1,37	1,33	1,31	0,80	0,92	0,74
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
CDI	0,27	0,21	0,20	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	19,25	25,95	14,94	11,21	21,66	8,53	10,89	11,77	11,95	19,95	21,03	28,64
INPC	0,96	0,38	0,86	0,82	0,27	1,46	0,95	0,89	0,87	0,36	0,44	0,30
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	68,36	47,46	63,88	68,33	39,12	75,74	69,19	66,72	66,22	44,91	47,61	40,47
Ibovespa	6,16	1,94	6,00	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	438,55	242,04	445,47	-364,41	-480,84	482,27	1.158,23	-51,59	-365,03	-429,49	894,34	1.181,13
Selic	0,27	0,21	0,20	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21



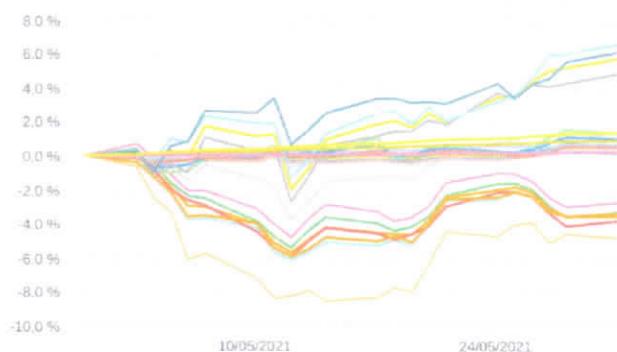
:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/05/2021

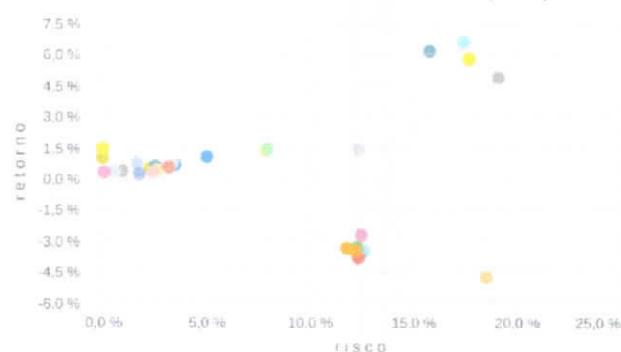
	19,25	25,95	14,94	11,21	21,66	8,53	10,89	11,77	11,95	19,95	21,03	28,64
CDI	0,27	0,21	0,20	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21
Dólar	-3,17	-5,16	3,02	0,99	5,37	-2,53	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92
Euro	-1,56	-2,84	-0,34	0,92	4,32	-0,03	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08
Ibovespa	6,16	1,94	6,00	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76
IBX	5,92	2,84	6,04	-3,45	-3,03	9,15	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97
IGP-M	4,10	1,51	2,94	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56

Gráficos

Retorno Acumulado - 03/05/2021 a 31/05/2021 (diária)



Risco x Retorno - 03/05/2021 a 31/05/2021 (diária)





:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/05/2021

- Portfólio Art. 7º, I, a
- Portfólio Carteira IPMU 2021
- Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
- SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- CDI
- BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- Ibovespa
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- Portfólio - Art. 7º, I, b
- Selic
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
- BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- NTN-B 760199 20240815
- Portfólio Exterior 2021
- CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO
- Portfólio - Art. 8º, II, a
- Renda Variável e Exterior
- CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
- Portfólio Renda Fixa 2021
- BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP
- Portfólio - Art. 7º, IV, a
- Portfólio Art. 9º-A, II - Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior
- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- INPC
- Portfólio Art. 9º-A, III - Fundo de Ações BDR Nível 1
- CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES
- Portfólio Renda Variável 2021
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO



## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

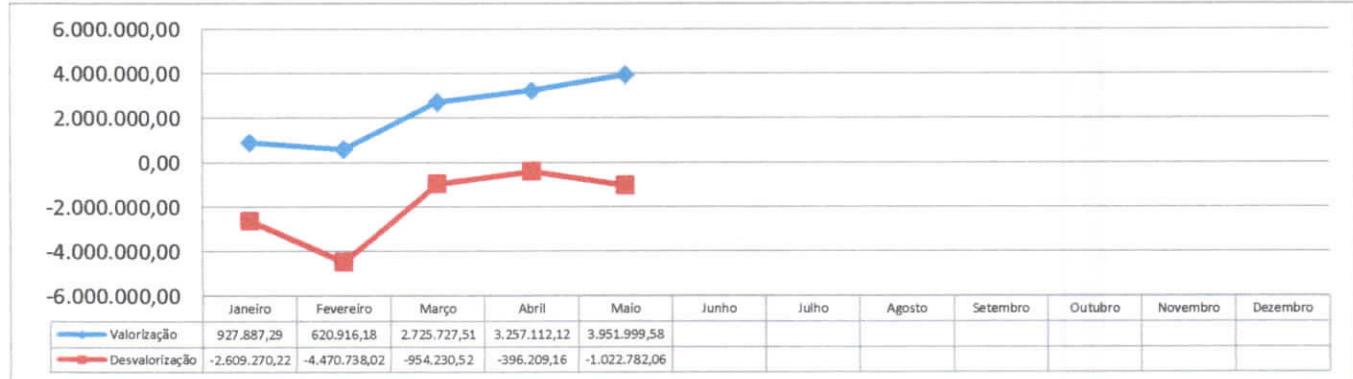
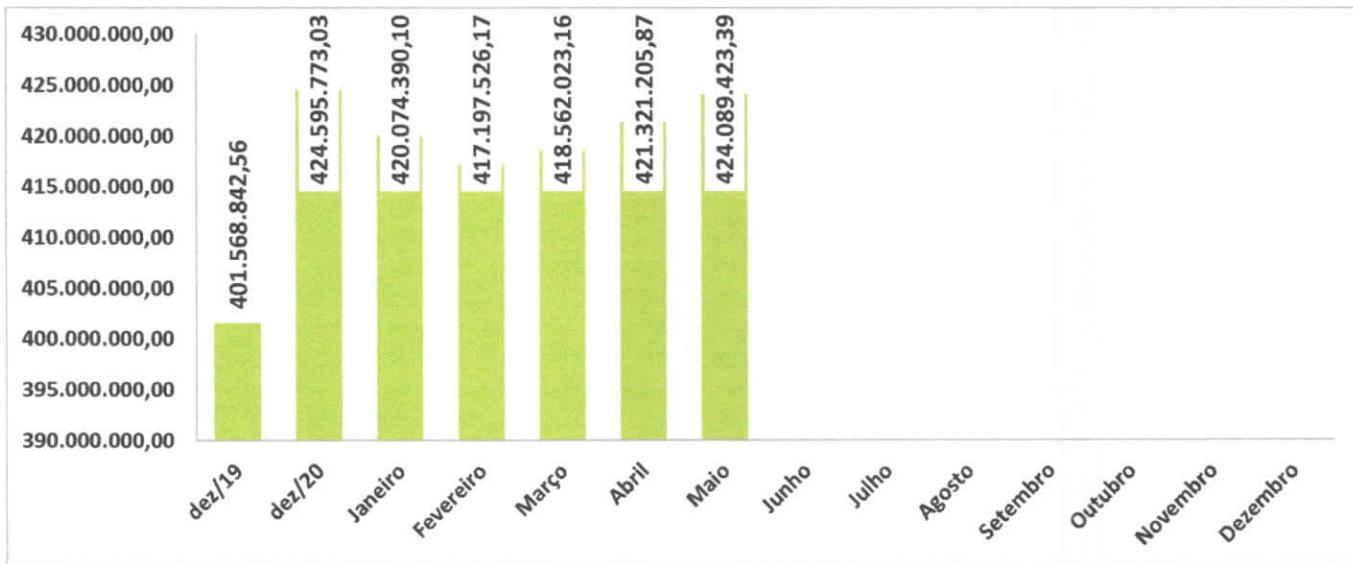
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

### Carteira de Investimentos 2021

	Saldo	Valorização	Desvalorização	Acumulado	Rentabilidade	
					Mês	Ano
dez/19	401.568.842,56					
dez/20	424.595.773,03					
Janeiro	420.074.390,10	927.887,29	-2.609.270,22	-1.681.382,93	-0,39%	
Fevereiro	417.197.526,17	620.916,18	-4.470.738,02	-3.849.821,84	-0,92%	
Março	418.562.023,16	2.725.727,51	-954.230,52	1.771.496,99	0,43%	
Abril	421.321.205,87	3.257.112,12	-396.209,16	2.860.902,96	0,68%	-0,21%
Maio	424.089.423,39	3.951.999,58	-1.022.782,06	2.929.217,52	0,69%	0,48%
Junho						
Julho						
Agosto						
Setembro						
Outubro						
Novembro						
Dezembro						
		11.483.642,68	-9.453.229,98	2.030.412,70		





# 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](http://www.ipmu.com.br)

## Rentabilidade 2021

MAIO	Saldo	% PL IPMU	Mês	Meta Atuarial	Ano	Meta Atuarial
				1,4000%		
Caixa Gestão Estratégica	61.698.596,25	14,548%	0,2390%	17,07%	0,7200%	12,95%
BB RF Alociação Ativa	59.629.759,40	14,061%	0,4810%	34,36%	-0,7920%	-14,24%
Caixa Brasil IMA-B	56.712.593,20	13,373%	1,0430%	74,50%	-1,2320%	-22,16%
Itaú Institucional Alociação Dinâmica	52.732.930,18	12,434%	0,2700%	0,79%	0,7200%	-5,05%
Títulos Públicos 2024	43.912.064,12	10,354%	0,5500%	39,29%	0,5600%	10,07%
Bradesco Alociação Dinâmica	17.244.806,64	4,066%	0,4200%	30,00%	-1,1300%	-20,32%
Caixa FI Ações Small Caps	19.084.895,05	4,500%	6,6240%	473,14%	10,2530%	184,41%
Caixa FI Ações Infraestrutura	17.606.748,94	4,152%	4,8870%	349,07%	3,0530%	54,91%
Caixa Brasil IMA-B 5+	13.366.181,00	3,152%	0,4500%	32,14%	-4,7260%	-85,00%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	13.340.241,59	3,146%	0,3300%	23,57%	0,5100%	9,17%
BB Alociação Retorno Total	12.254.662,44	2,890%	0,6010%	42,93%	-0,4400%	-7,91%
Santander Global Equities IE	11.431.180,20	2,695%	-3,1500%	-225,00%	10,5000%	188,85%
Caixa Ações BDR Nível I	9.265.677,11	2,185%	-3,7900%	-270,71%	9,6600%	173,74%
BB IMA-B 5+	9.150.748,62	2,158%	1,3910%	99,36%	-3,4010%	-61,17%
BB Ações ESG Globais	8.128.086,24	1,917%	-2,7130%	-193,79%	10,5510%	189,77%
Caixa Brasil RF Ativo	8.177.979,13	1,928%	0,1970%	14,07%	0,6130%	11,03%
BB Previdenciário RF TP 2022	6.736.519,35	1,588%	0,7470%	53,36%	1,8310%	32,93%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.857.170,01	0,438%	0,3300%	23,57%	0,1700%	3,06%
Caixa Multigestor Equities IE	1.758.583,92	0,415%	-4,8110%	-343,64%	2,8170%	50,67%
<b>Patrimônio</b>	<b>424.089.423,39</b>			<b>0,690%</b>	<b>49,29%</b>	<b>0,480%</b>
						<b>8,63%</b>

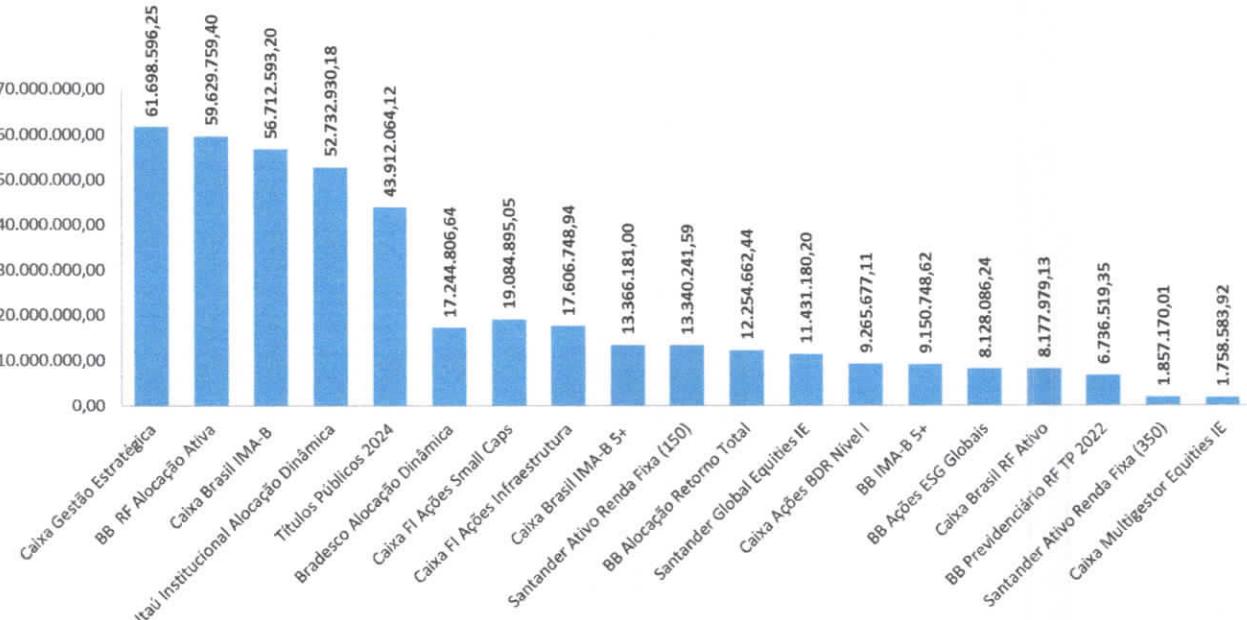
Carteira de Investimentos

1/2



## 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](http://www.ipmu.com.br)



Carteira de Investimentos

2/2



# 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](http://www.ipmu.com.br)

VaR 95,0% MV 21 du - Mensal

Carteira IPMU				
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021	Portfólio Carteira IPMU
Janeiro	390.732.768,80	29.341.621,30	-	420.074.390,10
Fevereiro	385.361.373,33	31.836.152,84	-	417.197.526,17
Março	382.778.665,50	32.169.880,53	3.613.477,13	418.562.023,16
Abril	357.446.973,83	33.173.922,51	30.700.309,53	421.321.205,87
Maio	356.813.530,93	36.691.643,99	30.583.527,47	424.088.702,39
Junho	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Setembro	-	-	-	-
Outubro	-	-	-	-
Novembro	-	-	-	-
Dezembro	-	-	-	-

VaR - %				
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021	Portfólio Carteira IPMU
	5,00%	20,00%		
Janeiro	1,263%	11,585%	-	1,685%
Fevereiro	1,125%	12,218%	-	1,778%
Março	1,650%	14,135%	10,757%	2,284%
Abril	1,417%	5,163%	8,545%	1,244%
Maio	1,234%	8,409%	5,582%	1,581%
Junho	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Setembro	-	-	-	-
Outubro	-	-	-	-
Novembro	-	-	-	-
Dezembro	-	-	-	-

VaR - R\$				
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021	Portfólio Carteira IPMU
Janeiro	4.933.366,25	3.399.365,74	-	7.077.447,66
Fevereiro	4.335.023,00	3.889.668,02	-	7.417.711,99
Março	6.317.220,22	4.547.346,60	388.693,83	9.558.906,25
Abril	5.066.803,10	1.712.721,20	2.623.423,74	5.242.769,76
Maio	4.403.836,45	3.085.375,08	1.707.311,56	6.703.777,09
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](http://www.ipmu.com.br)

## Retorno x Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,39	-0,92	0,43	0,68	0,69	-	-	-	-	-	-	-	0,48%
INPC + 5,410%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,40	-	-	-	-	-	-	-	5,56%
p.p. indexador	-1,08%	-2,14%	-0,92%	-0,12%	-0,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-5,05%
2020	0,45	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	-0,24	-0,15	-3,90	0,62	1,15	0,46	1,27	-1,62	-2,13	-1,32	0,43	0,66	-5,26
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%	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
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%	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
2017	1,66	2,15	1,20	0,17	-0,47	0,45	2,55	1,13	1,23	0,17	-0,14	0,83	11,43
INPC + 6%	0,93	0,66	0,85	0,50	0,87	0,19	0,66	0,50	0,44	0,86	0,64	0,72	8,12
p.p. indexador	0,73	1,49	0,35	-0,33	-1,34	0,26	1,89	0,63	0,79	-0,69	-0,78	0,11	3,31



## META ATUARIAL X CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

abr/21

<b>03 meses</b>	<b>Carteira</b>	<b>Meta</b>
mar/21	0,4300%	1,3500%
abr/21	0,6800%	0,8000%
mai/21	0,6900%	1,4000%
	<b>1,8106%</b>	<b>3,5911%</b>

<b>06 meses</b>	<b>Carteira</b>	<b>Meta</b>
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%
	<b>3,1232%</b>	<b>7,6370%</b>

<b>12 meses</b>	<b>Carteira</b>	<b>Meta</b>
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%
	<b>7,0584%</b>	<b>15,0620%</b>

<b>24 Meses</b>	<b>Carteira</b>	<b>Meta</b>
jun/19	2,8300%	0,4500%
jul/19	1,1300%	0,6300%
ago/19	-0,1600%	0,6300%
set/19	2,0600%	0,4400%
out/19	2,1400%	0,5700%
nov/19	-1,2600%	1,0100%
dez/19	1,2800%	1,7100%
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%
	<b>15,6243%</b>	<b>24,3665%</b>

<b>36 meses</b>	<b>Carteira</b>	<b>Meta</b>
jun/18	0,2800%	1,9200%
Jul/18	1,4600%	0,7600%
ago/18	-0,2600%	0,5300%
set/18	0,5400%	0,7400%
out/18	3,4400%	0,9100%
nov/18	0,3900%	0,2100%
dez/18	1,3000%	0,6000%
jan/19	2,3600%	0,8700%
fev/19	0,5200%	1,0100%
mar/19	0,6500%	1,2100%
abr/19	1,1300%	1,0900%
mai/19	2,4100%	0,6600%
jun/19	2,8300%	0,4500%
Jul/19	1,1300%	0,6300%
ago/19	-0,1600%	0,6300%
set/19	2,0600%	0,4400%
out/19	2,1400%	0,5700%
nov/19	-1,2600%	1,0100%
dez/19	1,2800%	1,7100%
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%
	<b>33,0987%</b>	<b>38,0724%</b>



## 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](http://www.ipmu.com.br)

	31/12/2019	31/12/2020	Jan/2021	Fev/2021	mar/2021	abr/2021	maio/2021
<b>Artigo 7º I A</b>	62.877.843,20	67.704.345,18	68.437.663,50	67.262.310,24	67.942.474,78	43.671.581,40	43.912.064,12
<b>Artigo 7º I b</b>	246.181.192,14	208.876.680,80	207.683.254,41	205.241.026,93	204.668.144,87	205.921.416,90	207.294.397,82
<b>Artigo 7º IV</b>	92.509.807,22	117.515.392,17	114.611.850,89	112.858.036,16	110.168.045,85	107.853.975,53	105.607.789,99
<b>Artigo 8º II</b>	0,00	30.499.354,88	29.341.621,30	30.509.320,53	32.169.880,53	33.173.922,51	36.691.643,99
<b>Artigo 9º II</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	2.048.115,41	12.714.482,30	13.189.764,12
<b>Artigo 9º III</b>	0,00	0,00	0,00	1.326.832,31	1.565.361,72	17.985.827,23	17.393.763,35
	401.568.842,56	424.595.773,03	420.074.390,10	417.197.526,17	418.562.023,16	421.321.205,87	424.089.423,39
<b>Renda Fixa</b>	401.568.842,56	394.096.418,15	390.732.768,80	385.361.373,33	382.778.665,50	357.446.973,83	356.814.251,93
<b>Renda Variável</b>	0,00	30.499.354,88	29.341.621,30	31.836.152,84	35.783.357,66	63.874.232,04	67.275.171,46
	401.568.842,56	424.595.773,03	420.074.390,10	417.197.526,17	418.562.023,16	421.321.205,87	424.089.423,39



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

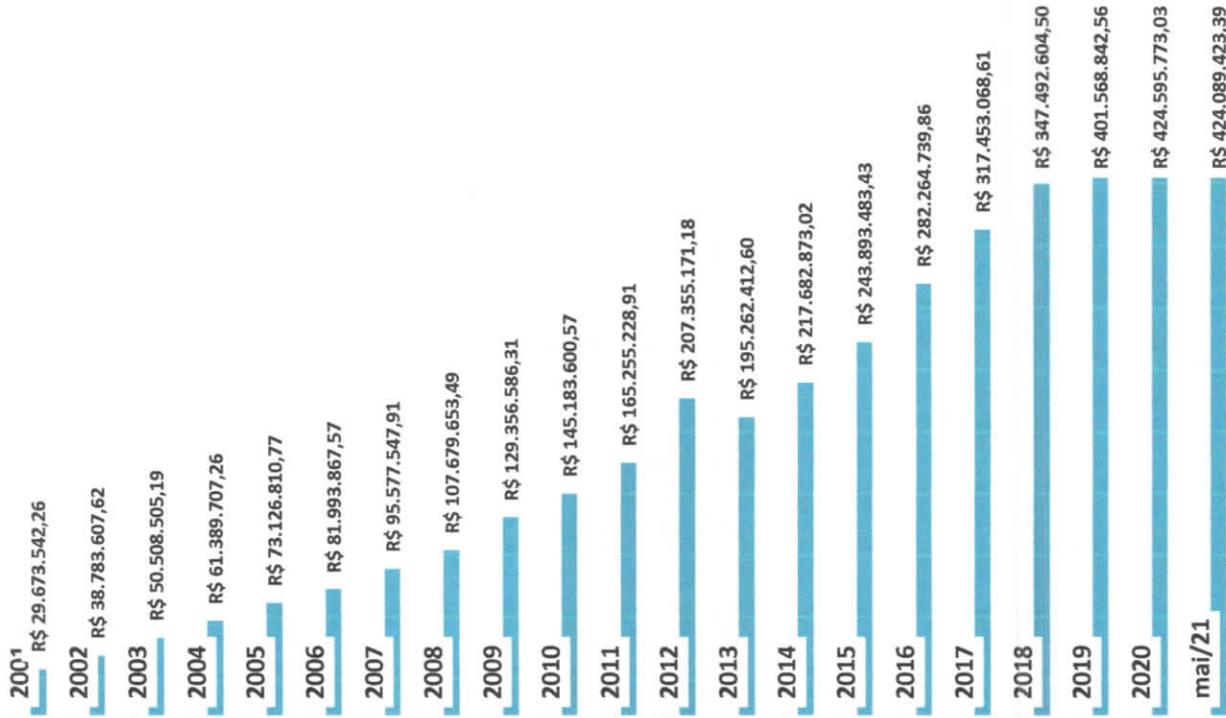
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

## 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
mai/21	R\$ 424.089.423,39





# 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](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

mai/21

	Fundo	CNPJ	Enquadramento
1	BB Previdenciário RF Alocação Ativa	25.078.994/0001-90	Artigo 7º Inciso I Alínea B
2	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 7º Inciso IV
3	BB Previdenciário Alocação Retorno Total	35.292.588/0001-89	Artigo 9º Inciso III Alínea A
4	BB Previdenciário RF IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	Artigo 7º Inciso I Alínea B
5	BB Previdenciário RF TP 2022	24.117.278/0001-01	Artigo 7º Inciso I Alínea B
6	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Artigo 7º Inciso IV
7	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Artigo 9º Inciso III Alínea A
8	Caixa Brasil IMA-B	10.740.658/0001-93	Artigo 7º Inciso I Alínea B
9	Caixa Brasil IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Artigo 7º Inciso I Alínea B
10	Caixa Brasil RF Ativo	35.536.532/0001-22	Artigo 7º Inciso IV
11	Caixa Gestão Estratégica	23.215.097/0001-55	Artigo 7º Inciso I Alínea B
12	Caixa FI Ações Infraestrutura	10.551.382/0001-03	Artigo 8º Inciso II Alínea B
13	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Artigo 8º Inciso II Alínea B
14	Caixa FIC FIM Multigestor global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º Inciso II Alínea A
15	Itaú Institucional Alocação Dinâmica	21.838.150/0001-49	Artigo 7º Inciso IV
16	Santander Ativo Renda Fixa (150)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º Inciso IV
	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º Inciso IV
17	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Artigo 9º Inciso II Alínea A

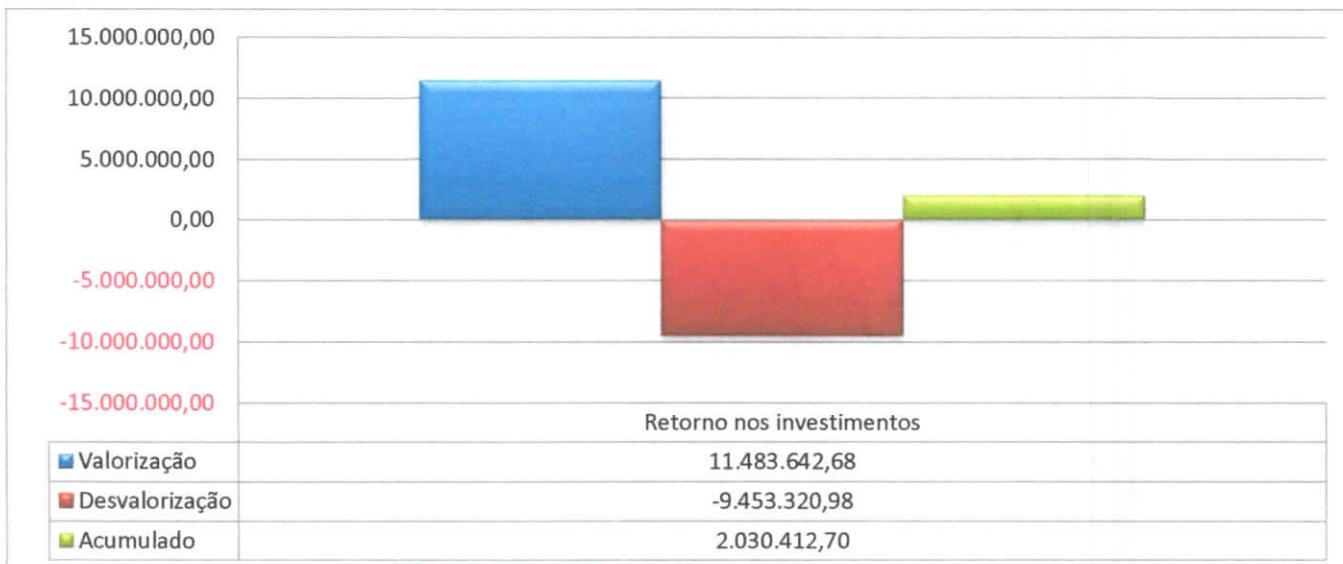


# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

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](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VALORIZAÇÃO E DESVALORIZAÇÃO

Variações	Dezembro/2020	Valorização	Desvalorização	Acumulado	Maio/2021
<b>Títulos Públicos</b>	<b>67.704.345,18</b>	<b>2.974.990,88</b>	<b>-680.509,60</b>	<b>2.294.481,28</b>	<b>43.912.064,12</b>
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	22.901.635,47	2.047.084,78	0,00	2.047.084,78	0,00
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	44.802.709,71	927.906,10	-680.509,60	247.396,50	43.912.064,12
<b>Fundos 100% Títulos Públicos</b>	<b>208.876.680,80</b>	<b>2.870.693,62</b>	<b>-4.280.384,56</b>	<b>-1.409.690,94</b>	<b>207.294.397,82</b>
BB Previdenciário Alocação	60.105.619,51	651.862,05	-1.127.722,16	-475.860,11	59.629.759,40
BB Previdenciário Títulos 2022	6.786.833,43	122.435,56	-157,60	122.277,96	6.736.519,35
BB Previdenciário IMA-B 5+	9.470.364,98	164.942,99	-484.559,35	-319.616,36	9.150.748,62
Caixa Brasil IMA-B 5+	13.836.751,59	242.469,89	-713.040,48	-470.570,59	13.366.181,00
Caixa Brasil Gestão Estratégica	61.257.318,74	752.263,05	-310.985,54	441.277,51	61.698.596,25
Caixa Brasil IMA-B	57.419.792,55	936.720,08	-1.643.919,43	-707.199,35	56.712.593,20
<b>Fundo Renda Fixa DI</b>	<b>117.515.392,17</b>	<b>926.823,48</b>	<b>-630.425,66</b>	<b>296.397,82</b>	<b>105.607.789,99</b>
Bradesco FIC FI Alocação	17.441.174,91	163.847,51	-360.215,78	-196.368,27	17.244.806,64
BB Previdenciário Retorno Total	12.308.791,34	158.836,54	-212.965,44	-54.128,90	12.254.662,44
Caixa Brasil RF Ativa	8.128.183,61	91.959,58	-42.164,06	49.795,52	8.177.979,13
Itaú Institucional Alocação	64.309.650,37	423.279,81	0,00	423.279,81	52.732.930,18
Santander RF Ativo (350)	1.802.732,12	11.542,38	-2.104,49	9.437,89	1.857.170,01
Santander RF Ativo (150)	13.524.859,82	77.357,66	-12.975,89	64.381,77	13.340.241,59
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>30.499.354,88</b>	<b>4.642.323,46</b>	<b>-2.406.034,35</b>	<b>2.236.289,11</b>	<b>36.691.643,99</b>
Caixa Small Cap Ativo	15.384.565,17	2.627.245,04	-904.915,16	1.722.329,88	19.084.895,05
Caixa Infraestrutura	15.114.789,71	2.015.078,42	-1.501.119,19	513.959,23	17.606.748,94
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>16.041,56</b>	<b>-634.277,44</b>	<b>-618.235,88</b>	<b>13.189.764,12</b>
Caixa Multigestor Equities	0,00	16.041,56	-47.457,64	-31.416,08	1.758.583,92
Santander Global Equities	0,00	0,00	-586.819,80	-586.819,80	11.431.180,20
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>52.769,68</b>	<b>-821.689,37</b>	<b>-768.828,69</b>	<b>17.393.763,35</b>
BB Ações ESG Globais	0,00	7.726,31	-352.323,11	-344.505,80	8.128.086,24
Caixa Ações BDR Nível I	0,00	45.043,37	-469.366,26	-424.322,89	9.265.677,11
<b>Consolidado</b>	<b>424.595.773,03</b>	<b>11.483.642,68</b>	<b>-9.453.320,98</b>	<b>2.030.412,70</b>	<b>424.089.423,39</b>





# 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](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

	2018	% PL	2019	% PL	2020	% PL	mai/21	% PL
--	------	------	------	------	------	------	--------	------

<b>Artigo 7º – Inciso I – Alinea A (até 100%)</b>	<b>56.911.029,10</b>	<b>16,38%</b>	<b>62.877.843,20</b>	<b>15,66%</b>	<b>67.704.345,18</b>	<b>15,95%</b>	<b>43.912.064,12</b>	<b>10,35%</b>
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	18.268.012,89	5,26%	19.674.136,21	4,90%	22.901.635,47	5,39%	0,00	0,00%
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	38.643.016,21	11,12%	43.203.706,99	10,76%	44.802.709,71	10,55%	43.912.064,12	10,35%

<b>Artigo 7º – Inciso I – Alinea B (até 100%)</b>	<b>187.536.780,59</b>	<b>53,97%</b>	<b>246.181.192,14</b>	<b>61,30%</b>	<b>208.876.680,80</b>	<b>49,19%</b>	<b>207.294.397,82</b>	<b>48,88%</b>
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	67.731.632,55	19,49%	60.841.715,28	15,15%	60.105.619,51	14,16%	59.629.759,40	14,06%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	6.077.820,45	1,75%	6.588.229,70	1,64%	6.786.833,43	1,60%	6.736.519,35	1,59%
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	0,00	0,00%	16.942.925,22	4,22%	9.470.364,98	2,23%	9.150.748,62	2,16%
Caixa FI Brasil IMA-B	51.302.817,33	14,76%	58.967.972,55	14,68%	57.419.792,55	13,52%	56.712.593,20	13,37%
Santander IMA-B 5 TP	56.439.335,60	16,24%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Bradesco TP 2019	5.985.174,66	1,72%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	0,00	0,00%	66.906.584,92	16,66%	61.257.318,74	14,43%	61.698.596,25	14,55%
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	0,00	0,00%	35.933.764,47	8,95%	13.836.751,59	3,26%	13.366.181,00	3,15%

<b>7º – Inciso IV (até 40%)</b>	<b>103.044.794,81</b>	<b>29,65%</b>	<b>92.509.807,22</b>	<b>23,04%</b>	<b>117.515.392,17</b>	<b>27,68%</b>	<b>105.607.789,99</b>	<b>24,90%</b>
Itaú Alocação Ativa	20.637.682,40	5,94%	45.542.889,62	11,34%	64.309.650,37	15,15%	52.732.930,18	12,43%
Bradesco RF Referenciado DI	14.305.456,59	4,12%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	0,00	0,00%	28.602.454,46	7,12%	13.524.859,82	3,19%	13.340.241,59	3,15%
BB RF Retorno Total	0,00	0,00%	0,00	0,00%	12.308.791,34	2,90%	12.254.662,44	2,89%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	0,00	0,00%	16.667.821,83	4,15%	17.441.174,91	4,11%	17.244.806,64	4,07%
Caixa Gestão Ativa	66.688.027,43	19,19%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Caixa FIC Brasil RF Ativa	0,00	0,00%	0,00	0,00%	8.128.183,61	1,91%	8.177.979,13	1,93%
Santander Institucional DI (350)	1.413.628,39	0,41%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	0,00	0,00%	1.696.641,31	0,42%	1.802.732,12	0,42%	1.857.170,01	0,44%

<b>Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>30.499.354,88</b>	<b>7,18%</b>	<b>36.691.643,99</b>	<b>8,65%</b>
Caixa Small Caps Ativo	0,00	0,00%	0,00	0,00%	15.384.565,17	3,62%	19.084.895,05	4,50%
Caixa Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00	0,00%	15.114.789,71	3,56%	17.606.748,94	4,15%

<b>Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>13.189.764,12</b>	<b>3,11%</b>
Caixa Multigestor Equities	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	1.758.583,92	0,41%
Santander Multigestor Equities	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	11.431.180,20	2,70%

<b>Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>17.393.763,35</b>	<b>4,10%</b>
BB Ações ESG Globais	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	8.128.086,24	1,92%
Caixa Ações BDR Nível I	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	9.265.677,11	2,18%

<b>Consolidado</b>	<b>347.492.604,50</b>	<b>401.568.842,56</b>	<b>424.595.773,03</b>	<b>424.089.423,39</b>
--------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------



# 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](http://www.ipmu.com.br)

mai/21	Valor	% PL
--------	-------	------

<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)</b>	<b>43.912.064,12</b>	<b>10,35%</b>
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	43.912.064,12	10,35%
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)</b>	<b>207.294.397,82</b>	<b>48,88%</b>
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	59.629.759,40	14,06%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	6.736.519,35	1,59%
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	9.150.748,62	2,16%
Caixa FI Brasil IMA-B	56.712.593,20	13,37%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	61.698.596,25	14,55%
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	13.366.181,00	3,15%
<b>7º – Inciso IV – (até 40%)</b>	<b>105.607.789,99</b>	<b>24,90%</b>
Itaú Alocação Ativa	52.732.930,18	12,43%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	13.340.241,59	3,15%
BB RF Retorno Total	12.254.662,44	2,89%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	17.244.806,64	4,07%
Caixa FIC Brasil RF Ativa	8.177.979,13	1,93%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.857.170,01	0,44%
<b>Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)</b>	<b>36.691.643,99</b>	<b>8,65%</b>
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	19.084.895,05	4,50%
Caixa FI Ações Infraestrutura	17.606.748,94	4,15%
<b>Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)</b>	<b>13.189.764,12</b>	<b>3,11%</b>
Caixa Multigestor Global Equities IE	1.758.583,92	0,41%
Santander Global Equities	11.431.180,20	2,70%
<b>Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)</b>	<b>17.393.763,35</b>	<b>4,10%</b>
BB Ações ESG Globais	8.128.086,24	1,92%
Caixa Ações BDR Nível I	9.265.677,11	2,18%

<b>Consolidado</b>	<b>424.089.423,39</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-----------------------	----------------



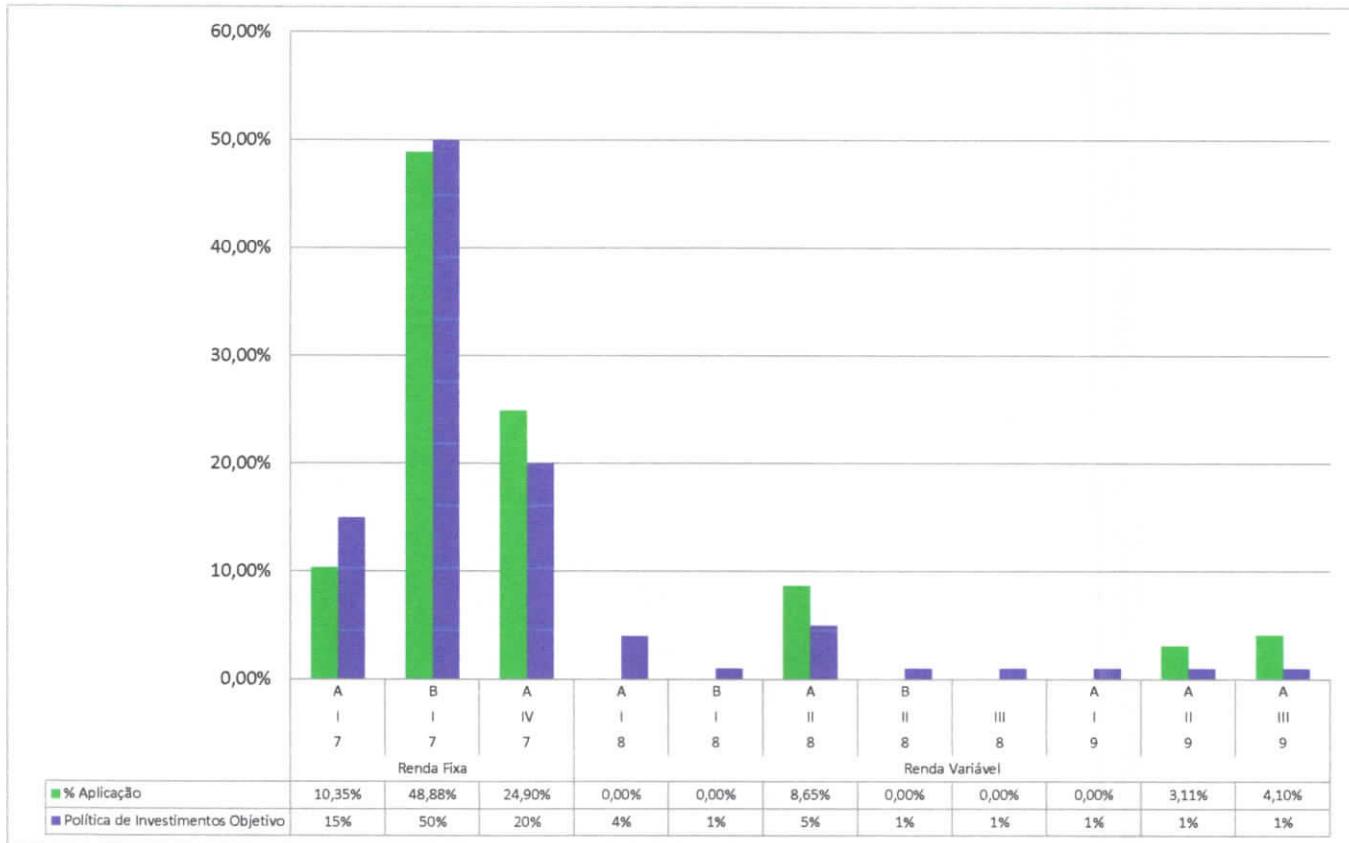
## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

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](http://www.ipmu.com.br)

### CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

#### MAIO

Segmento	Enquadramento - Resolução				% Aplicação	Política de Investimentos		
	Artigo	Inciso	Alínea	Limite		Mínimo	Objetivo	Máximo
Renda Fixa	7	I	A	100%	10,35%	15%	15%	100%
	7	I	B	100%	48,88%	0%	50%	100%
	7	IV	A	40%	24,90%	0%	20%	40%
Renda Variável	8	I	A	30%	0,00%	0%	4%	30%
	8	I	B	30%	0,00%	0%	1%	30%
	8	II	A	20%	8,65%	0%	5%	20%
	8	II	B	20%	0,00%	0%	1%	20%
	8	III		10%	0,00%	0%	1%	20%
	9	I	A	10%	0,00%	0%	1%	10%
	9	II	A	10%	3,11%	0%	1%	10%
	9	III	A	10%	4,10%	0%	1%	10%





## 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](http://www.ipmu.com.br)

### ANÁLISE DE LIQUIDEZ

mai/21

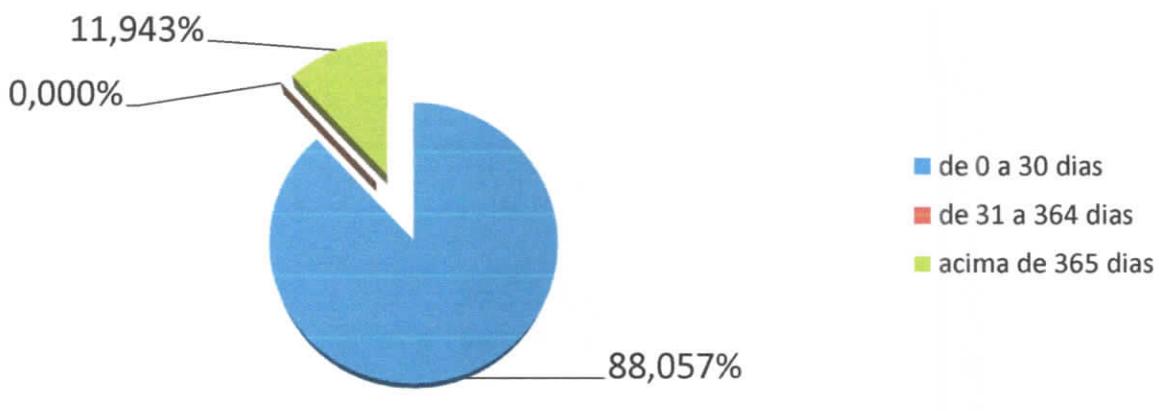
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	373.440.839,92	88,057%	373.440.839,92	88,06%
de 31 a 364 dias	0,00	0,000%	373.440.839,92	88,06%
acima de 365 dias	50.648.583,47	11,943%	<b>424.089.423,39</b>	100,00%

#### DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidão	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍP RF LP	D+0		13.366.181,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	D+0		56.712.593,20
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0		61.698.596,25
CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D +1		8.177.979,13
ITAU DINAMICA RF FICFI	D+1 du		52.732.930,18
SANTANDER RF ATIVO FIC (150)	D+1 du		13.340.241,59
SANTANDER RF ATIVO FIC (350)	D+1 du		1.857.170,01
BB PREV RF IMA-B5+ TP FI	D+2 du		9.150.748,62
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	D+3 du		59.629.759,40
BB PREVIDENCIÁRIO RETORNO TOTAL	D+3 du		12.254.662,44
CAIXA INFRAESTRUTURA	D+3 du		17.606.748,94
CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 du		19.084.895,05
BB AÇÕES ESG GLOBAIS BDR NÍVEL I	D+4 du		8.128.086,24
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du		9.265.677,11
BRADESCO ALOCACAO DINAMICA	D+4 du		17.244.806,64
SANTANDER GLOBAL EQUITIES	D+8 du		11.431.180,20
CAIXA MULTIGESTOR EQUITIES	D+12 du		1.758.583,92
			<b>373.440.839,92</b>

#### ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Liquidão	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	D+0	15/08/2022	6.736.519,35
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 150824		15/08/2024	43.912.064,12
			<b>50.648.583,47</b>





## 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](http://www.ipmu.com.br)

### Relatório Financeiro - Carteira de Investimentos

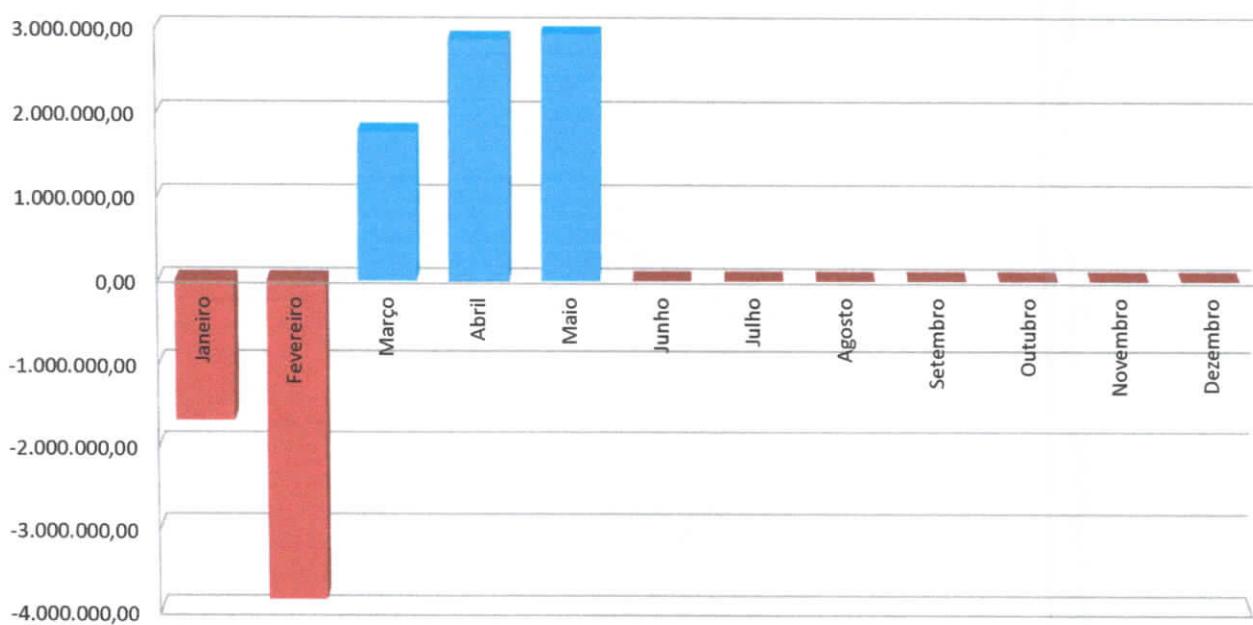
201	Renda Fixa		Renda Variável		Total
	Valorização	Desvalorização	Valorização	Desvalorização	
Janeiro	927.887,29	-1.451.536,64	0,00	-1.157.733,58	-1.681.382,93
Fevereiro	616.675,91	-3.222.437,25	4.240,27	-1.248.300,77	-3.849.821,84
Março	1.016.638,10	-917.345,93	1.709.089,41	-36.884,59	1.771.496,99
Abril	2.237.028,58	0,00	1.020.083,54	-396.209,16	2.860.902,96
Maio	1.974.278,10	0,00	1.977.721,48	-1.022.782,06	2.929.217,52
Junho					0,00
Julho					0,00
Agosto					0,00
Setembro					0,00
Outubro					0,00
Novembro					0,00
Dezembro					0,00
Total	6.772.507,98	-5.591.319,82	4.711.134,70	-3.861.910,16	2.030.412,70

Valorização **11.483.642,68**

Desvaloriação **-9.453.229,98**

**2.030.412,70**

### Retorno Mensal





# 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](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

Maio	Variações	Orçamentária
<b>Títulos Públicos Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)</b>	<b>240.482,72</b>	<b>0,00</b>
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	240.482,72	0,00
<b>Fundos 100% Títulos Públicos Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)</b>	<b>1.372.980,92</b>	<b>0,00</b>
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	285.336,12	0,00
BB Previdenciário RF TP XI 2022	49.934,98	0,00
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	122.193,33	0,00
Caixa FI Brasil IMA-B TP RF	585.195,52	0,00
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	146.917,23	0,00
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	183.403,74	0,00
<b>Fundo Renda Fixa Artigo 7º – Inciso IV (até 40%)</b>	<b>311.367,40</b>	<b>49.447,06</b>
Itaú Alocação Ativa	149.213,35	0,00
BB Previdenciário RF Retorno Total	73.254,80	0,00
Caixa RF Ativa	16.085,51	0,00
Santander Ativo Renda Fixa (150)	0,00	43.270,59
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	72.813,74	0,00
Santander Ativo Renda Fixa (350)	0,00	6.176,47
<b>Fundo Renda Variável Artigo 8º – Inciso II (até 20%)</b>	<b>1.977.721,48</b>	<b>0,00</b>
Caixa FI Ações Small Caps	1.166.497,21	0,00
Caixa FI Ações Infraestrutura	811.224,27	0,00
<b>Fundo Renda Variável Artigo 9º – Inciso II a (até 10%)</b>	<b>-430.718,18</b>	<b>0,00</b>
Caixa Multigestor Global Equities	-17.044,56	0,00
Santander Global Equaiteis	-413.673,62	0,00
<b>Fundo Renda Variável Artigo 9º - Inciso III - A (até 10%)</b>	<b>-592.063,88</b>	<b>0,00</b>
BB Ações ESG Globais	-226.631,95	0,00
Caixa Ações BDR Nível I	-365.431,93	0,00

**2.879.770,46** **49.447,06**

**2.929.217,52**



# 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

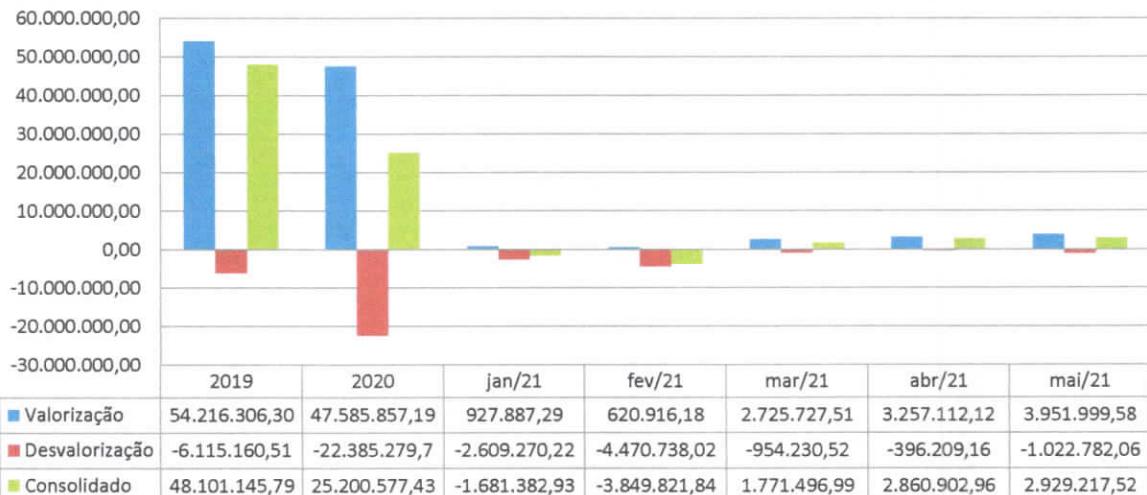
Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

## ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Valorização	Desvalorização	Consolidado
-------------	----------------	-------------

2019	54.216.306,30	<b>-6.115.160,51</b>	48.101.145,79	
2020	47.585.857,19	<b>-22.385.279,76</b>	25.200.577,43	
jan/21	927.887,29	<b>-2.609.270,22</b>	<b>-1.681.382,93</b>	
fev/21	620.916,18	<b>-4.470.738,02</b>	<b>-3.849.821,84</b>	
mar/21	2.725.727,51	<b>-954.230,52</b>	<b>1.771.496,99</b>	
abr/21	3.257.112,12	<b>-396.209,16</b>	<b>2.860.902,96</b>	
mai/21	3.951.999,58	<b>-1.022.782,06</b>	<b>2.929.217,52</b>	<b>2.030.412,70</b>

Resultado dos Investimentos





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](http://www.ipmu.com.br)

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

Retorno Mensal "R\$"

	2019	2020	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	2021
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alinea A</b>	<b>9.110.878,13</b>	<b>8.167.617,55</b>	<b>733.318,32</b>	<b>-37.311,17</b>	<b>680.164,54</b>	<b>677.826,87</b>	<b>240.482,72</b>	<b>0,00</b>	<b>2.294.481,28</b>						
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	2.439.031,27	4.388.740,14	798.103,59	578.413,16	641.038,23	29.529,80									2.047.084,78
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	6.671.846,86	3.778.877,41	-64.785,27	-615.724,33	39.126,31	648.297,07	240.482,72								247.396,50
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alinea B</b>	<b>36.414.065,78</b>	<b>9.609.488,66</b>	<b>-1.193.426,39</b>	<b>-2.269.635,44</b>	<b>-572.882,06</b>	<b>1.253.272,03</b>	<b>1.372.980,92</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.409.690,94</b>						
BB Previdenciário RF Alocação	7.951.700,44	2.933.535,04	331.996,56	546.292,79	-249.432,81	366.525,93	285.336,12								475.860,11
BB Previdenciário RF TP XI 2022	880.460,40	528.972,92	19.420,94	-157,60	26.001,93	27.077,71	49.934,98								122.277,96
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	1.781.510,38	527.439,76	160.620,56	-215.777,41	108.161,38	42.749,66	122.193,33								-319.616,36
Caixa FI Brasil IMA-B	12.406.155,22	3.365.820,00	500.978,86	-876.860,65	266.079,92	351.524,56	585.195,52								707.199,35
Caixa FIC Brasil Gestão	10.218.557,49	4.350.733,82	15.492,65	-310.985,54	183.525,15	406.328,02	146.917,23								441.277,51
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	3.175.681,85	-2.097.012,88	-234.744,00	-319.561,45	158.735,03	59.066,15	183.403,74								470.570,59
<b>7º – Inciso IV</b>	<b>2.576.201,88</b>	<b>3.470.116,34</b>	<b>-63.541,28</b>	<b>-298.814,73</b>	<b>-7.990,31</b>	<b>305.929,68</b>	<b>360.814,46</b>	<b>0,00</b>	<b>296.397,82</b>						
Itaú Alocação Ativa	1.962.978,40	1.581.760,75	86.132,23	38.262,75	87.553,27	62.118,21	149.213,35								423.279,81
Santander Ativo Renda Fixa (150)	42.454,46	647.405,36	1.387,66	12.975,89	11.267,40	21.432,01	43.270,59								64.381,77
BB RF Retorno Total		308.791,34	-57.379,16	-113.732,21	-41.854,07	85.581,74	73.254,80								-54.128,90
Bradesco FIC FI Alocação	501.583,81	776.884,47	101.032,23	166.100,83	-93.082,72	91.033,77	72.813,74								196.368,27
Caixa FIC Brasil RF Ativa		108.183,61	6.788,11	42.164,06	26.480,13	42.605,83	16.085,51								49.795,52
Santander Ativo Renda Fixa (350)	69.185,21	47.090,81	562,11	2.104,49	1.645,68	3.158,12	6.176,47								9.437,89
<b>Artigo 8º – Inciso II - A</b>	<b>0,00</b>	<b>3.953.354,88</b>	<b>-1.157.733,58</b>	<b>-1.248.300,77</b>	<b>1.660.560,00</b>	<b>1.004.041,98</b>	<b>1.977.721,48</b>	<b>0,00</b>	<b>2.236.289,11</b>						
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	0,00	2.046.565,17	535.225,92	-369.689,24	742.111,59	718.636,24	1.166.497,21								1.722.329,88
Caixa FI Ações Infraestrutura	0,00	1.906.789,71	-622.507,66	-878.611,53	918.448,41	285.405,74	811.224,27								513.959,23
<b>Artigo 9º – Inciso II - A</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-36.884,59</b>	<b>-150.633,11</b>	<b>-430.718,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-618.235,88</b>	
Caixa Multigestor Equities	0,00	0,00	0,00	0,00	-30.413,08	16.041,56	-17.044,56								-31.416,08
Santander Global Equities	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.471,51	-166.674,67	-413.673,62								566.819,80
<b>Artigo 9º – Inciso III - A</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.240,27</b>	<b>48.529,41</b>	<b>-229.534,49</b>	<b>-592.063,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-768.828,69</b>	
BB Ações ESG Globais	0,00	0,00	0,00	1.228,22	6.498,09	-125.600,16	-226.631,95								344.505,80
Caixa Ações BDR	0,00	0,00	0,00	3.012,05	42.031,32	-103.934,33	-365.431,93								424.322,89
<b>Consolidado</b>	<b>48.101.145,79</b>	<b>25.200.577,43</b>	<b>-1.681.382,93</b>	<b>-3.849.821,84</b>	<b>1.771.496,99</b>	<b>2.860.902,96</b>	<b>2.929.217,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2.030.412,70</b>						



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](http://www.ipmu.com.br)

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – DESVALORIZAÇÃO 2021

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maiô	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado
<b>Artigo 7º I A</b>	<b>-64.785,27</b>	<b>-615.724,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-680.509,60</b>
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								0,00
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	<b>-64.785,27</b>	<b>-615.724,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>								<b>-680.509,60</b>
<b>Artigo 7º I B</b>	<b>-1.228.339,98</b>	<b>-2.269.635,44</b>	<b>-782.409,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.280.384,56</b>
BB Previdenciário Títulos 2022	0,00	<b>-157,60</b>	0,00	0,00	0,00								<b>-157,60</b>
BB Previdenciário Alocação	<b>-331.996,56</b>	<b>-546.292,79</b>	<b>-249.432,81</b>	0,00	0,00								<b>-1.127.722,16</b>
BB Previdenciário IMA-B 5+	<b>-160.620,56</b>	<b>-215.777,41</b>	<b>-108.161,38</b>	0,00	0,00								<b>-484.559,35</b>
Caixa Brasil Gestão Estratégica	0,00	<b>-310.985,54</b>	0,00	0,00	0,00								<b>-310.985,54</b>
Caixa Brasil IMA-B 5+	<b>-234.744,00</b>	<b>-319.561,45</b>	<b>-158.735,03</b>	0,00	0,00								<b>-713.040,48</b>
Caixa Brasil IMA-B	<b>-500.978,86</b>	<b>-876.860,65</b>	<b>-266.079,92</b>	0,00	0,00								<b>-1.643.919,43</b>
<b>Artigo 7º IV</b>	<b>-158.411,39</b>	<b>-337.077,48</b>	<b>-134.936,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-630.425,66</b>
Bradesco FIC FI Alocação	<b>-101.032,23</b>	<b>-166.100,83</b>	<b>-93.082,72</b>	0,00	0,00								<b>-360.215,78</b>
BB Prev. Retorno Total	<b>-57.379,16</b>	<b>-113.732,21</b>	<b>-41.854,07</b>	0,00	0,00								<b>-212.965,44</b>
Caixa Brasil RF Ativo	0,00	<b>-42.164,06</b>	0,00	0,00	0,00								<b>-42.164,06</b>
Santander RF Ativo (150)	0,00	<b>-12.975,89</b>	0,00	0,00	0,00								<b>-12.975,89</b>
Santander RF Ativo (350)	0,00	<b>-2.104,49</b>	0,00	0,00	0,00								<b>-2.104,49</b>
Itaú Institucional Alocação Dinâmica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								0,00
<b>Artigo 8º II A</b>	<b>-1.157.733,58</b>	<b>-1.248.300,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.406.034,35</b>
Caixa Small Caps	<b>-535.225,92</b>	<b>-369.689,24</b>	0,00	0,00	0,00								<b>-904.915,16</b>
Caixa Infraestrutura	<b>-622.507,66</b>	<b>-878.611,53</b>	0,00	0,00	0,00								<b>-1.501.119,19</b>
<b>Artigo 9º II A</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-36.884,59</b>	<b>-166.674,67</b>	<b>-430.718,18</b>	<b>0,00</b>	<b>-634.277,44</b>						
Caixa Multigestor Equities	0,00	0,00	<b>-30.413,08</b>	0,00	<b>-17.044,56</b>								<b>-47.457,64</b>
Santander Global Equities	0,00	0,00	<b>-6.471,51</b>	<b>-166.674,67</b>	<b>-413.673,62</b>								<b>-586.819,80</b>
<b>Artigo 9º III A</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-229.534,49</b>	<b>-592.063,88</b>	<b>0,00</b>	<b>-821.598,37</b>						
BB Ações ESG Globais	0,00	0,00	0,00	<b>-125.600,16</b>	<b>-226.631,95</b>								<b>-352.232,11</b>
Caixa Ações BDR Nível I	0,00	0,00	0,00	<b>-103.934,33</b>	<b>-365.431,93</b>								<b>-469.366,26</b>
<b>Consolidado</b>	<b>-2.609.270,22</b>	<b>-4.470.738,02</b>	<b>-954.230,52</b>	<b>-396.209,16</b>	<b>-1.022.782,06</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.453.229,98</b>						



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Parapá, 408 - Centro - Ibatuba - São Paulo - Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipm4.com.br](http://www.ipm4.com.br)

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VALORIZAÇÃO 2021



## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021



## 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](http://www.ipmu.com.br)

### CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

#### Aplicação Patrimônio "%"

	dez/19	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alinea A (até 100%)</b>	<b>15,69%</b>	<b>15,94%</b>	<b>16,29%</b>	<b>16,12%</b>	<b>16,23%</b>	<b>10,37%</b>	<b>10,35%</b>	<b>0,00%</b>						
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	4,90%	5,39%	5,64%	5,82%	5,95%									
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	10,79%	10,55%	10,65%	10,30%	10,28%	10,37%	10,35%							
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)</b>	<b>61,30%</b>	<b>49,20%</b>	<b>49,44%</b>	<b>49,19%</b>	<b>48,91%</b>	<b>48,88%</b>	<b>48,88%</b>	<b>0,00%</b>						
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	15,15%	14,16%	14,23%	14,20%	14,09%	14,09%	14,06%							
BB Previdenciário RF TP XI 2022	1,64%	1,60%	1,62%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%							
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	4,22%	2,23%	2,22%	2,18%	2,15%	2,14%	2,16%							
Caixa FI Brasil IMA-B	14,68%	13,52%	13,55%	13,43%	13,33%	13,32%	13,37%							
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	16,66%	14,43%	14,58%	14,61%	14,61%	14,61%	14,55%							
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	8,95%	3,26%	3,24%	3,18%	3,14%	3,13%	3,15%							
<b>7º – Inciso IV (até 40%)</b>	<b>23,03%</b>	<b>27,68%</b>	<b>27,30%</b>	<b>27,06%</b>	<b>26,32%</b>	<b>25,60%</b>	<b>24,91%</b>	<b>0,00%</b>						
Itaú Alocação Ativa	11,34%	15,15%	15,33%	14,73%	13,98%	13,19%	12,43%							
Santander Ativo Renda Fixa (150)	7,12%	3,19%	2,55%	2,93%	3,00%	3,06%	3,15%							
BB RF Retorno Total	0,00%	2,90%	2,92%	2,91%	2,89%	2,89%	2,89%							
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	4,15%	4,11%	4,13%	4,12%	4,08%	4,08%	4,07%							
Caixa FIC Brasil RF Ativa	0,42%	1,91%	1,94%	1,94%	1,94%	1,94%	1,93%							
Santander Ativo Renda Fixa (350)	0,00%	0,42%	0,43%	0,43%	0,43%	0,44%	0,44%							
<b>Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,18%</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,31%</b>	<b>7,69%</b>	<b>7,87%</b>	<b>8,65%</b>	<b>0,00%</b>						
Caixa Small Caps Ativo	0,00%	3,62%	3,53%	3,76%	3,93%	4,07%	4,50%							
Caixa Infraestrutura	0,00%	3,56%	3,45%	3,55%	3,76%	3,80%	4,15%							
<b>Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,46%</b>	<b>3,01%</b>	<b>3,11%</b>	<b>0,00%</b>						
Caixa Multigestor Global Equities	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%	0,23%	0,41%							
Santander Global Equities	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%	2,78%	2,70%							
<b>Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,37%</b>	<b>4,27%</b>	<b>4,10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
BB Ações ESG Global	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,04%	1,98%	1,92%							
Caixa Ações BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,33%	2,29%	2,18%							