



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel/whatsapp: (12) 3833-3044 - Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br



Controle Interno Relatório de Investimentos IPMU/005/2025

Através do processo financeiro “**IPMU/111/2025**”, a Diretoria Executiva do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU atendeu as obrigações da Resolução 4.963/2021 e os relatórios da Portaria MPS 1467/2022, apresentando as operações dos ativos alocados em fundos de investimentos de “Renda Fixa”, “Renda Variável” e “Investimentos no Exterior”, mantidos pelo IPMU, aderência à Política de Investimentos e Meta Atuarial, referente ao mês de **agosto/2025**.

A análise do processo pelos membros do Comitê de Investimentos ocorreu na reunião do dia **08/09/2025**:

METODOLOGIA

Modelagem Macroeconômica → ALM → Modelagem Atuarial → Modelagem de Investimentos

FLUXO ATUARIAL

Recursos Previdenciários (R)	Despesas Previdenciárias (D)	Fluxo sem Investimentos (R - D)	Resultado dos Investimentos (I)	Fluxo Anual Projetado (R + I - D)	Patrimônio Projetado
23.431.821,89	-29.294.877,09	-6.863.055,21	14.148.227,48	7.285.172,28	590.828.481,03
49.436.274,61	-60.824.202,71	-11.387.928,10	28.702.121,94	18.314.193,84	607.142.674,87
52.014.870,38	-43.167.743,79	8.847.126,59	11.133.075,42	19.980.202,01	625.522.876,88
54.389.418,21	-46.242.754,83	8.146.663,38	9.450.177,05	17.606.840,43	643.129.717,31
56.979.538,05	-47.884.375,09	9.095.162,96	31.368.765,57	20.463.928,53	664.593.645,84
59.588.288,83	-39.183.429,89	20.404.858,94	10.990.149,00	31.395.007,94	686.988.653,78
62.103.378,96	-32.724.096,06	29.379.282,90	10.820.315,10	40.209.598,00	709.198.251,78
64.491.201,15	-39.179.412,89	25.311.788,26	13.284.411,84	38.596.200,10	731.794.451,88
66.898.223,09	-40.134.397,34	26.763.825,75	13.239.139,32	40.002.965,07	754.797.416,95
69.495.189,94	-40.824.099,82	28.671.090,12	13.852.822,08	42.523.912,20	778.321.329,15
72.244.175,84	-41.524.869,84	30.719.306,00	14.539.742,00	45.259.048,00	802.580.377,15
75.116.255,81	-42.242.719,81	32.873.535,99	15.292.692,00	48.166.228,00	827.746.605,15
78.101.511,53	-43.000.194,84	35.101.316,69	16.112.176,80	51.213.493,49	853.960.098,64
81.200.000,00	-43.800.000,00	37.400.000,00	17.000.000,00	54.400.000,00	881.360.098,64
84.412.750,00	-44.642.178,16	39.770.571,84	17.950.000,00	57.720.571,84	909.880.670,48
87.737.899,00	-45.524.472,13	42.213.426,87	18.962.278,17	61.175.705,04	939.506.375,52
91.175.444,00	-46.442.000,00	44.733.444,00	20.030.290,14	64.763.734,14	970.270.109,66
94.717.414,00	-47.394.500,00	47.322.914,00	21.162.290,14	68.525.204,14	1.002.795.313,80
98.357.822,27	-48.382.844,62	50.074.977,65	22.354.898,88	72.469.876,53	1.037.265.190,33

OTIMIZAÇÃO POR MARKOWITZ

Valor Aplicado (R\$)	% s/ Total	Retorno Real Esperado
R\$ 479.029.875,44	82,09%	3,82%
R\$ 104.573.233,37	17,91%	9,90%
R\$ 583.543.108,75	100,00%	4,91%

A OTIMIZAÇÃO DA CARTEIRA

	Port.5	Port.6	Port.7	Port.8	Port.9	Port.10
1	9,22	9,36	9,46	9,54	9,61	9,63
2	5,73	5,28	4,88	4,54	4,24	3,96
3	1,61	1,77	1,94	2,10	2,27	2,43



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel/whatsapp: (12) 3833-3044 - Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

A análise do processo pelos membros do Comitê de Investimentos ocorreu na reunião do dia **15/09/2025**:





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel/whatsapp: (12) 3833-3044 - Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

A análise do processo pelos membros do Comitê de Investimentos ocorreu na reunião do dia **29/09/2025**:

The image shows a Zoom meeting interface with a presentation slide on the left and a grid of participants on the right. The slide is titled "MATERIAL PUBLICITÁRIO" and discusses alternative investment strategies. It lists three individuals: Amabile Rebeschini (32 years experience), Manuel Garcia (2 years experience), and Gabriella Marti (8 years experience). The slide also highlights key features like "Tima liderado por Priscila que possui +26 anos de experiência", "Suporte das diversas áreas da XP", and "Busca por um processo de investimento detalhado". The meeting grid shows several participants, including Lucas Castanho IPMU, Gula Rodrigo, and others. The bottom of the screen shows the Zoom control bar with icons for mute, video, chat, and other functions.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel/whatsapp: (12) 3833-3044 - Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

Na reunião do Conselho Deliberativo (**22/09/2025**) foram aprovadas e ratificadas as estratégias de investimentos elaboradas pelo Comitê de Investimentos.





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel/whatsapp: (12) 3833-3044 - Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

Na reunião do Conselho Fiscal (**26/09/2025**) foram aprovadas e ratificadas as estratégias de investimentos elaboradas pelo Comitê de Investimentos.





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel/whatsapp: (12) 3833-3044 - Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

Os documentos acostados no processo financeiro demonstra que o IPMU cumpriram as exigências da Portaria nº 1.467 de 02 de junho de 2022.

Desta forma, sugiro a regularidade das aplicações financeiras referentes ao mês de **agosto/2025**.

Ubatuba, 26 de setembro de 2025

Luiz Alexandre de Oliveira

Responsável pelo Controle Interno
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

De acordo

Equipe de Controle Interno

Portaria IPMU nº 066/2022

Flávio Bellard Gomes

Membro do Conselho de Administração do
Instituto de Previdência Municipal de
Ubatuba

Antonio Carlos Berti Gomes

Membro do Conselho Fiscal do Instituto de
Previdência Municipal de Ubatuba

Ciente

Sirleide da Silva

Presidente do Instituto de Previdência
Municipal de Ubatuba