



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/058/2025**”, 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 **março/2025**.



Relatório de Investimentos
Março/2025

IPMU/058/2025



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



Relatório de Risco da Carteira de Investimentos do IPMU Março/2025

IPMU/058/2025



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



**Fluxo de Caixa dos
Investimentos
Projeção Orçamentária
MARÇO/2025
IPMU/058/2025**

Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba



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



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU


Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

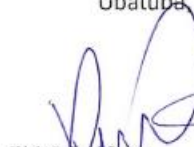
Parecer Comitê de Investimentos


Relatório de Investimentos


Conforme Lei Municipal nº 2.650 de 16 de Fevereiro de 2005, no desempenho de suas competências de que trata o Regimento Interno, os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU, na reunião ordinária realizada nesta data, após a apresentação do **Relatório Financeiro** referente ao mês de **março de 2025** conforme processo **IPMU/058/2025** (análise conjuntural de mercado econômico, mercado financeiro e monitoramento das variáveis macroeconômicas, avaliação mensal de risco de mercado da carteira de Investimentos, análise de relatório de rentabilidade dos fundos de investimentos, conformidade do relatório de investimentos quanto à rentabilidade e riscos, aderência das alocações e processos decisórios e acompanhamento da Política Anual de Investimentos - 2025), deliberaram por sua **APROVAÇÃO**.


Ubatuba, 14 de abril de 2025



Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I



Flávio Bellard Gomes
Membro Comitê de Investimentos
Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I


Lucas Gustavo Ferreira Castanho
Membro Comitê de Investimentos
Certificação – CGRPPS
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II


Luiz Alexandre de Oliveira
Controle Interno
CP RPPS CGINV I


Sirleide da Silva
Presidente do IPMU
Certificação - Anbima CPA 10
Certificação – CGRPPS
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II


Marcelo da Cruz Lima
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II


Wellington Diniz
Gestor de Investimentos
Certificação – Anbima CPA 20
CP RPPS CGINV II



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



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



Parecer Comitê de Investimentos

004/2025

O Comitê de Investimentos do **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU**, fazendo uso da sua competência que lhe confere o Decreto nº 5.571/2012, Decreto nº 7.156/2019 e Portaria **IPMU nº 049/2022**, reunido no dia **14/04/2025**, para reunião, realizada na sede do IPMU, tendo como objetivo a deliberação sobre a pauta:

01	IPMU/007/2025	Balancete da Despesa_03
02	IPMU/007/2025	Balancete da Receita_03
03	IPMU/007/2025	Boletim de Caixa_03
04	IPMU/015/2025	DAIR Demonstrativo Financeiro_03
05	IPMU/019/2024	Audesp Financeiro_02
06	IPMU/020/2025	APR_03
07	IPMU/058/2025	Fluxo de Caixa_03
08	IPMU/058/2025	Relatório Financeiro_03
09	IPMU/058/2024	Carteira de Investimentos_03

Relatório Gerencial das Aplicações Financeiras.

O Relatório Mensal com a finalidade de 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 Manual Pró-Gestão RPPS.

Cronograma mensal das atividades gerenciais (relatórios gerenciais financeiros) da Carteira de Investimentos do IPMU, conforme documentos acostados no processo **IPMU/058/2025**:

1. Acompanhamento da rentabilidade dos fundos de investimentos;
2. Acompanhamento da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas;
3. Acompanhamento dos indicadores de desempenho (mês, ano e 12 meses);
4. Acompanhamento e monitoramento dos riscos dos recursos investidos;
5. Aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos;
6. Análise da performance dos fundos de investimentos;
7. Análise de Dispersão (rentabilidade diária/ valor do ativo/fundo de investimentos);
8. Análise de Liquidez;
9. Análise de Risco Sharpe;
10. Análise de Risco VaR (mês/ano);
11. Análise de Volatilidade (mês/ano);
12. Análise do comportamento do mercado (conjuntura macroeconômica);
13. Análise do patrimônio líquido dos fundos de investimentos;
14. Análise Quantitativa;
15. Aplicação por enquadramento;
16. Aplicação por estratégia;
17. Aplicação por gestor;
18. Aplicação por segmento (renta fixa, renda variável e exterior);
19. Credenciamento de fundos de investimentos;
20. Credenciamento de instituição financeira;
21. Definição das estratégias de alocação;
22. Desempenho da Carteira de Investimentos (histórico);
23. Gestão de investimentos, considerando sua estrutura, propostas de aprimoramento;
24. Gráfico Desvio Padrão;
25. Gráfico Drawdown (mês);



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



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

26. Lâmina Comparação dos Ativos (mensal);
27. Lâmina dos fundos de investimentos (características/perfil do fundo/ retorno acumulado/ evolução patrimonial/ histórico/informações operacionais/enquadramento);
28. Limites das aplicações (enquadramento / estratégias de investimento/ segmento);
29. Matriz de correlação dos retornos (mês);
30. Monitoramento dos fundos de investimentos (cotas / patrimônio /cotistas);
31. Planilha de análise mensal de Correlação;
32. Planilha de análise mensal de Risco x Retorno;
33. Planilha de Distribuição;
34. Planilha de Resultado Atuarial x Resultado Financeiro;
35. Planilha dos Investimentos com base nos extratos;
36. Portfólio da Carteira Retorno (%);
37. Relatório Gerencial Mensal dos investimentos;
38. Relatório Meta Atuarial (mês, ano, 3 meses, 6 meses, 12 meses e 36 meses);
39. Rentabilidade da Carteira de Investimentos por Estratégia;
40. Rentabilidade da Carteira de Investimentos por fundo de investimentos;
41. Rentabilidade da Carteira de Investimentos por Gestor;
42. Resultado dos Investimentos (valorização/desvalorização).


Deliberação do Comitê de Investimentos.


1-) Banco Santander 150-8: Fundo Santander Renda Fixa Títulos Públicos, utilizar para cobertura da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas. **2-) Renda variável:** acompanhamento do mercado e da carteira de investimentos, movimentos de resgate neste momento poderão realizar contabilmente o prejuízo. **3-) Renda Variável Exterior:** análise das aplicações no segmento considerando os fatos relevantes relativos aos últimos desdobramentos do mercado global com possíveis resgates o quanto possível. Por deliberação do colegiado, tais movimentos não serão realizados até que se tenham fatos novos no cenário global, dado que vários índices apresentaram alta volatilidade no período. **4-) Fundos de Vértices:** análise de alocação nos fundos de vértices 2026, 2027 e 2028. **5-) Manutenção** das demais aplicações

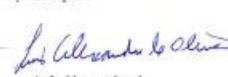
Tendo encontrado tudo em perfeita ordem e exatidão é de parecer que os mencionados documentos merecem integral análise por parte dos membros do Comitê de Investimentos, manifestando pela sua **CONFORMIDADE**.

O Parecer encaminhado para os membros do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal para apreciação.


Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Certificação - Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I


Flávio Bellara Gomes
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I


Lucas Gustavo Ferreira Castanho
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - CGRPPS
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II


Luiz Alexandre de Oliveira
Controlador Interno
CP RPPS CGINV I


Sirleide da Silva
Presidente do IPMU
Certificação - Anbima CPA 10
Certificação - CGRPPS
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II


Marcelo da Cruz Lima
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II


Wellington Diniz
Gestor de Recursos
CP RPPS CGINV II



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



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

Parecer de Execução da Política de Investimentos

Parecer 002/2025
De Comitê de Investimentos
Para Conselho Fiscal e Conselho Deliberativo
Processo IPMU/044/2025
Assunto Parecer de Gestão e Execução dos Investimentos
Período Fevereiro/2025

Em atendimento ao previsto no Manual do Pró-gestão RPPS, quanto ao parecer mensal do Comitê de Investimentos, seguido de aprovação pelo Conselho Fiscal, este parecer trata da manifestação mensal do colegiado sobre o cumprimento dos itens referentes à Resolução CMN 4.963 de 25 de novembro de 2021 e referente ao acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas e da aderência das alocações e processos decisórios de Investimentos à Política de Investimentos.

A Resolução Conselho Monetário Nacional 4.963 de 25 de novembro de 2021 em seu Art. 1º, Inciso IV, reza que os RPPS devem realizar o prévio credenciamento, o acompanhamento e a avaliação do gestor e do administrador dos fundos de investimento, e das demais instituições escolhidas para receberem as aplicações. Os incisos IV e VI do Art. 4º definem que o RPPS deverá monitorar os limites por classe de ativos, e definir metodologia e os critérios a serem adotados para análise prévia dos riscos dos investimentos, bem como seu controle e monitoramento.

1- Credenciamento das Instituições

Verifica-se no mês que as instituições que recebem aplicações financeiras do IPMU estão previamente credenciadas, bem como se o administrador e o gestor estão na lista exaustiva divulgada pela Subsecretaria dos Regimes Próprios de Previdência Social.

O processo de credenciamento dos gestores, administradores, distribuidores e custodiantes como IPMU se dá através de análise dos documentos exigidos (análise patrimonial, fiscal, jurídica e comercial). As instituições financeiras que possuem investimentos foram credenciadas e as informações estão disponível no site do:

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

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/estabilidade/financeira/relacao_instituicoes_funcionamento

As instituições financeiras investidas, relacionadas encontram-se registradas e em funcionamento regular, conforme dados do Banco Central do Brasil. Consulta ao sítio da CVM - Comissão de Valores Mobiliários: composição das carteiras, comparando-se com os respectivos regulamentos e lâminas registradas. No mês em análise, os lastros referentes aos fundos investidos abaixo, estão de acordo com a composição das carteiras aprovadas em seus regulamentos.

<http://conteudo.cvm.gov.br/menu/regulados/fundos/consultas/fundos.html>

https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

Página 7 | 10



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 ordinária do dia **14/04/2025**:





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

Na reunião do Conselho Deliberativo (**16/04/2025**) 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



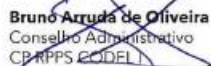
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

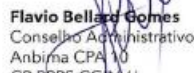
Parecer Conselho Deliberativo **Relatório de Investimentos e Execução da** **Política de Investimentos**

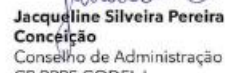
Conforme Lei Municipal nº 2.650 de 16 de Fevereiro de 2005, no desempenho de suas competências de que trata o Regimento Interno, os membros do Conselho Deliberativo do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU, na reunião ordinária realizada nesta data, tendo como pauta principal a manifestação sobre o Relatório de Acompanhamento dos Investimentos e Relatório da Execução da Política e Investimentos que compõem a carteira institucional no mês de **março de 2025**, conforme processo **IPMU/058/2025** (análise conjuntural de mercado econômico, mercado financeiro e monitoramento das variáveis macroeconômicas, avaliação mensal de risco de mercado da carteira de Investimentos, análise de relatório de rentabilidade dos fundos de investimentos e acompanhamento da Política Anual de Investimentos - 2025) deliberaram considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, por sua **APROVAÇÃO** sem ressalvas, bem como as estratégias de investimentos adotadas até a presente data pelos membros do Comitê de Investimentos.

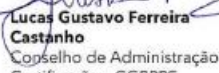
Ubatuba, 16 de abril de 2025

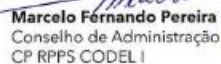

Bruno Arruda de Oliveira
Conselho Administrativo
CP RPPS CODEL I

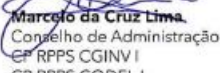

Benedito de Oliveira Julio
Conselho de Administração
Certificação - SGRPPS
CP RPPS CODEL I


Flavio Bellizzi Gomes
Conselho Administrativo
Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CODEL I


**Jacqueline Silveira Pereira
Conceição**
Conselho de Administração
CP RPPS CODEL I


**Lucas Gustavo Ferreira
Castanho**
Conselho de Administração
Certificação - CGRPPS
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CODEL I


Marcelo Fernando Pereira
Conselho de Administração
CP RPPS CODEL I


Marcelo da Cruz Lima
Conselho de Administração
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CODEL I


Maria de Fátima Mateus
Conselho de Administração
CP RPPS CODEL I


**Rosângela Briet da Silva
Leite**
Conselho Deliberativo


Silvia Moraes Stefani Lima
Conselho de Administração
CP RPPS CODEL I



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 (**16/04/2025**) 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



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

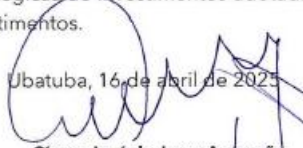
Parecer Conselho Fiscal

Relatório de Investimentos e Relatório da Execução da Política de Investimentos

Conforme Lei Municipal nº 2.650 de 16 de Fevereiro de 2005, no desempenho de suas competências de que trata o Regimento Interno, os membros do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU, na reunião ordinária realizada nesta data, tendo como pauta principal a manifestação sobre o Relatório de Acompanhamento dos Investimentos e da Relatório da Execução da Política de Investimentos que compõem a carteira institucional no mês de **março de 2025**, conforme processo **IPMU/058/2025** (análise conjuntural de mercado econômico, mercado financeiro e monitoramento das variáveis macroeconômicas, avaliação mensal de risco de mercado da carteira de Investimentos, análise de relatório de rentabilidade dos fundos de investimentos e acompanhamento da Política Anual de Investimentos - 2025) deliberaram considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, por sua **APROVAÇÃO** sem ressalvas, bem como as estratégias de investimentos adotadas até a presente data pelos membros do Comitê de Investimentos.

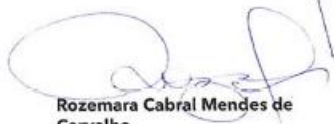
Ubatuba, 16 de abril de 2025


Antonio Carlos Berti Gomes
Conselho Fiscal
CP RPPS COFIS I
CP RPPS CGINV I


Cicero José de Jesus Assunção
Conselho Fiscal
CP RPPS COFIS I


Erneli Fragoso
Conselho Fiscal
CP RPPS COFIS I


Edivan Silva Santos
Conselho Fiscal
CP RPPS COFIS I


Rozemara Cabral Mendes de Carvalho
Conselho Fiscal
CP RPPS COFIS I



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 **março/2025**.

Ubatuba, 16 de abril 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