



Nível III



**RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA E
ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO
DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
1º SEMESTRE 2024
IPMU/025/2024**



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

Presidente

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

Diretor Financeiro

Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Anbima CPA 10
CPRPPS CGINV I

Gestor de Investimentos

Wellington Diniz
Certificação - Anbima CPA 20
CP RPPS CGINV II

Controle Interno

Luiz Alexandre de Oliveira
CP RPPS CGINV I

Comitê de Investimentos

Sirleide da Silva
Certificação - Anbima CPA 10
Certificação - CGRPPS
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II
Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Anbima CPA 10
CPRPPS 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
Marcelo da Cruz Lima
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I
CP RPPS CGINV II



1- Introdução

O Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU apresenta o **Relatório Semestral de Diligências e Acompanhamento da Carteira de Investimentos**, referente ao **1º Semestre de 2024**, por meio do qual reforçamos nosso compromisso com a transparência, trazendo as principais ações e resultados do período e o modo como criamos valor para a Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário de Ubatuba.

O relatório tem por finalidade apresentar a transparência da gestão, evolução patrimonial, evolução quantitativa e qualitativa dos investimentos realizados e os principais aspectos dos investimentos dos recursos financeiros do IPMU, dos lastros relativos aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo IPMU, acrescidos da análise da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelo IPMU (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros), em atendimento ao Manual do Pró-Gestão RPPS – Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017).

1.1- Objetivo e Conteúdo

Em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos do IPMU. Para que se obtenha tamanho controle e conhecimento, se faz necessário um acompanhamento técnico e legal das principais mudanças e acontecimentos que transcorrem os produtos financeiros. Todos os atos praticados durante a execução do presente Relatório de Diligência estão pautados na observância dos princípios constitucionais impostos à administração pública, atendendo à legalidade, à impessoalidade, à moralidade, à publicidade e à eficiência.

O conteúdo do Relatório de Diligência é organizado em capítulos. Início com um resumo sobre o cenário macroeconômico internacional, contemplando as principais economias do mundo. Em seguida, o cenário macro doméstico, com o detalhamento dos principais indicadores econômicos. Na sequência, a evolução e a composição da carteira seguida de cada um dos seus ativos. Em continuidade, os principais indicadores da gestão de riscos, seguindo com uma síntese das principais decisões tomadas pelo Comitê de Investimentos nas reuniões realizadas no período em foco. Finalizando com informações sobre os principais conceitos sobre ativos e índices essenciais na compreensão e análise de investimentos.

Foi realizado estudo com relação a composição da carteira de investimentos do **IPMU**, as Demonstrações Contábeis Financeiras de cada “fundo de Investimentos”, assim como um estudo sobre as informações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) e Fundos de Investimentos que receberam recursos do **IPMU até 30/06/2024**.

O intuito principal deste Relatório de Diligência é obter controle e acompanhamento dos recursos financeiros para prevenção de impactos negativos sobre o patrimônio líquido do **IPMU**. Além disso, o Relatório de Diligência visa atender aos requisitos para adoção do NÍVEL II, item 3.2.6 – Política de Investimentos, MANUAL PRÓ-GESTÃO V.3.5, com vigência a partir do dia 17 de janeiro de 2024, deverá ser comprovado pelo RPPS, para cada nível de certificação:



- ❖ Elaboração de relatórios mensais de investimentos, contendo a posição da carteira por segmentos e ativos, com as informações de riscos, rentabilidades, instituição financeira e limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos, com parecer mensal do Comitê de Investimentos, seguido de aprovação pelo Conselho Fiscal, referente ao acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas e da aderência das alocações e processos decisórios de Investimentos à Política de Investimentos, MANUAL DO PRÓ-GESTÃO RPPS (VERSÃO 3.5 APROVADA EM 21/12/2023) 36bem como o relatório anual de investimentos, com a consolidação de todas as informações relativas ao exercício anterior, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, a composição do ativo, a evolução do orçamento e a composição da carteira de imóveis, se houver.

- ❖ Elaboração e divulgação no site do RPPS do cronograma mensal das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos, elaboração de relatórios semestrais de diligências que contenha, no mínimo: a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos; b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP; c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura; d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM.

- ❖ Utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo e a moderna teoria de diversificação de carteira, principalmente do ALM, para elaboração do diagnóstico da carteira de investimentos atual do RPPS e proposta de revisão de alocação das aplicações financeiras da política de investimentos, visando à otimização das carteiras de investimento; elaboração de relatório anual de acompanhamento da implementação das estratégias de carteiras específicas para os compromissos do plano com seus segurados e beneficiários.



2- Legislação Aplicável

As legislações que regem a aplicação dos recursos Financeiros no Regime Próprio de Previdência Social são as seguintes:

- Resolução CMN nº 4.963/2021**, dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal e pelos Municípios.
- Política Anual de Investimentos – PAI 2024**, elaborado pelo Comitê de Investimentos, aprovado pelo Conselho de Administração e ratificado pelo Conselho Fiscal.
- Portaria MTP Nº 1.467/2022**, disciplina os parâmetros e as diretrizes gerais para organização e funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, em cumprimento à Lei nº 9.717, de 1998, aos arts. 1º e 2º da Lei nº 10.887, de 2004 e à Emenda Constitucional nº 103, de 2019.

3- Certificação Institucional RPPS

O Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU realizou a “ADESÃO ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios Pró-Gestão RPPS”, em 04 de abril de 2018. Em **31/10/2018** o IPMU foi certificado no **Nível I**, em **16/06/2021** alcançou o **Nível III** e em **24/05/2024** alcançou a recertificação no **Nível III**.

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





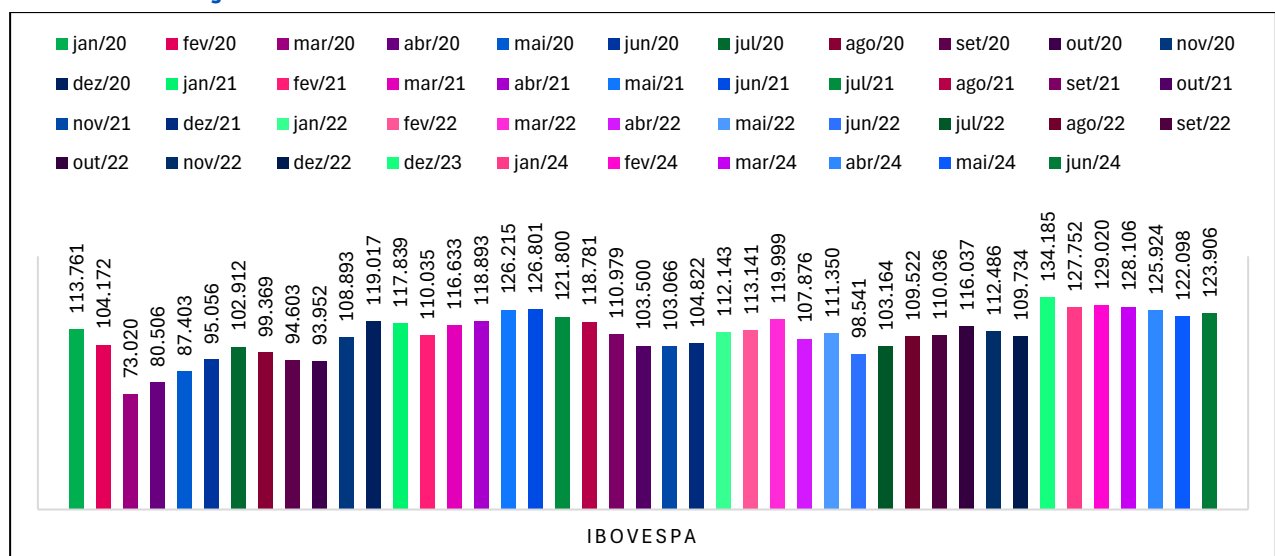
4. CENÁRIO MACROECONÔMICO

No fechamento do primeiro semestre de 2024, tivemos dados mais positivos sobre a desaceleração da atividade global vinda da economia americana. Com esses resultados mais positivos na margem, as bolsas ligadas ao setor de Inteligência Artificial performaram bem no mês e com a curva de juros cedendo. No local, tanto a parcela de renda variável quanto renda fixa pré-fixada sofreram e não conseguiram acompanhar o bom-humor externo.

Em junho, os dados no mercado de trabalho dos Estados Unidos, mostraram uma desaceleração considerável em números de vagas abertas e elevação dos pedidos de seguro-desemprego. A parcela de consumo de bens tende a diminuir no segundo trimestre, assim como a parte imobiliária, por conta da taxa de financiamento. Os dados de inflação vieram mais positivos na margem, mas o Banco Central Americano manteve o discurso de que será data dependente, ou seja, precisará de mais confiança nos dados para que inicie o corte de juros. No entanto a chance do corte em setembro ganhou mais visibilidade após os dados melhores durante esse mês. Outro vetor importante para o país será a eleição presidencial que acontece em novembro. No primeiro debate o desempenho do presidente americano foi decepcionante e elevou as especulações sobre uma possível substituição do próprio e que pode trazer mais incertezas na sucessão e preços dos ativos. Na Zona do Euro, mesmo com uma inflação de serviço ainda incomodando, o Banco Central Europeu iniciou o ciclo de cortes, mas sem sinalizar cortes nas próximas reuniões. O mercado especula que o próximo corte só virá após o FED iniciar o ciclo de corte de juros nos Estados Unidos.

No cenário local, seguimos a dinâmica do mês anterior. Os ativos não acompanharam os ventos positivos por conta dos problemas internos, com exceção da bolsa doméstica que teve uma performance positiva. O vetor dominante segue sendo o fiscal, com todo o expansionismo nas contas públicas com auxílios sociais, aumento reais nos salários de funcionários públicos, pressionado as despesas obrigatórias e, portanto, reduzindo o espaço para as despesas discricionárias. Somado a isso, temos um discurso de “não contingenciamento”, o que aumenta ainda mais os prêmios na curva de juros e faz com que o câmbio se deprecie, que foi o que vimos no mês. Apesar da inflação seguir ao redor da meta, a desvalorização do real somada ao desancorar das expectativas, faz com que a inflação futura seja maior, podendo levar o Banco Central a subir os juros.

5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS



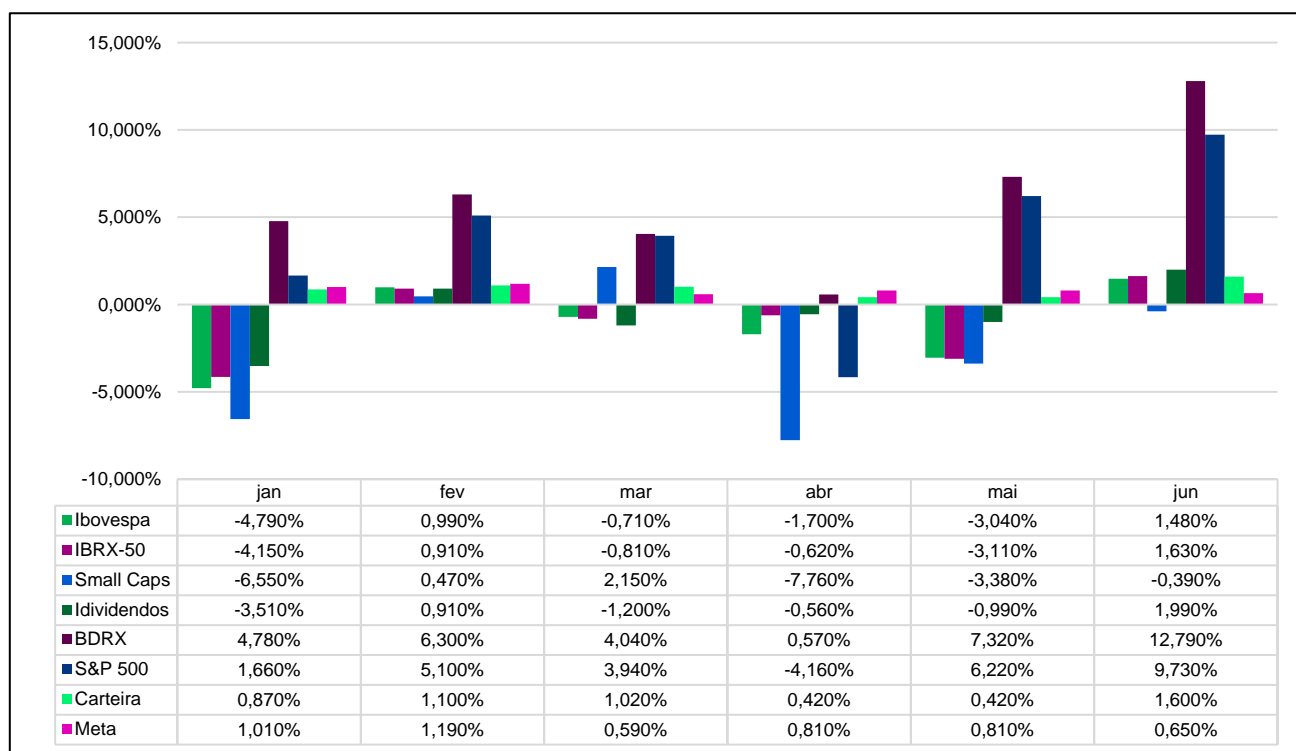
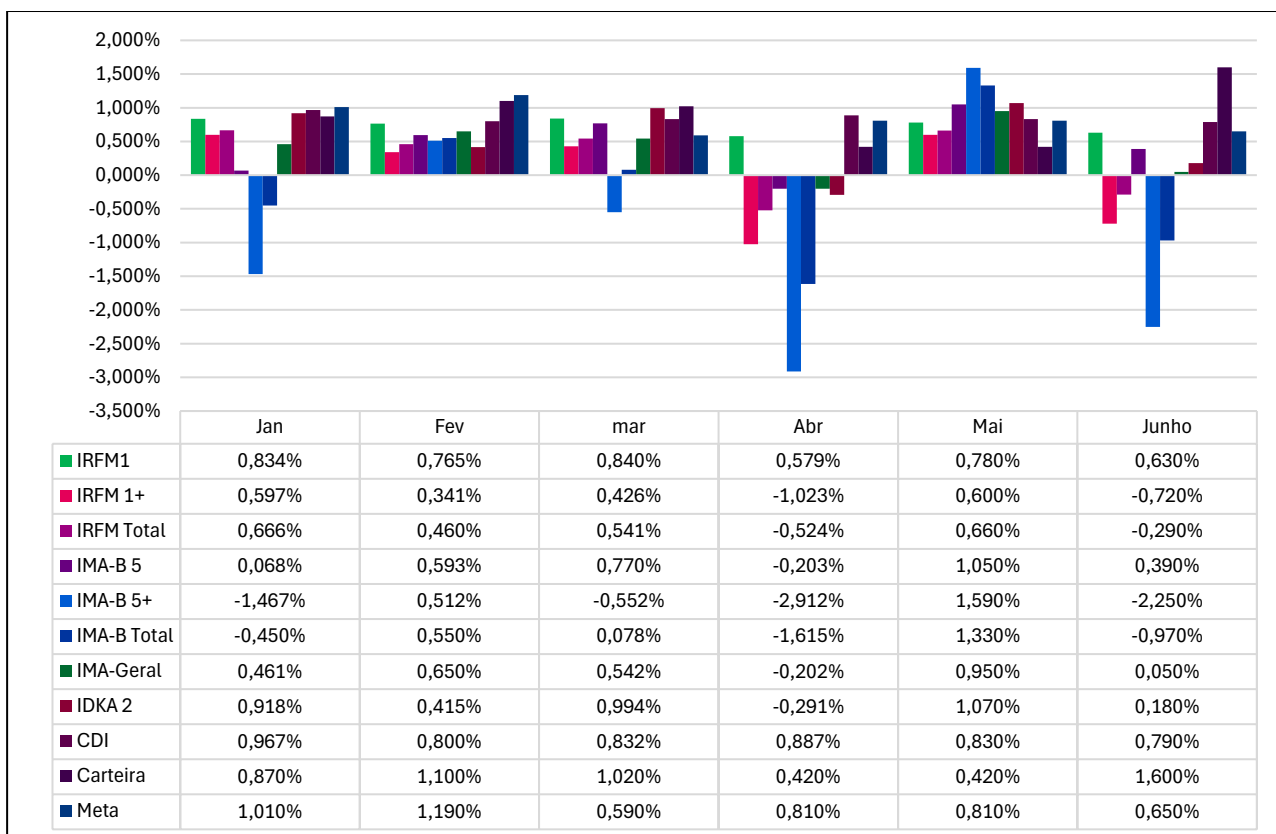


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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





6- CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

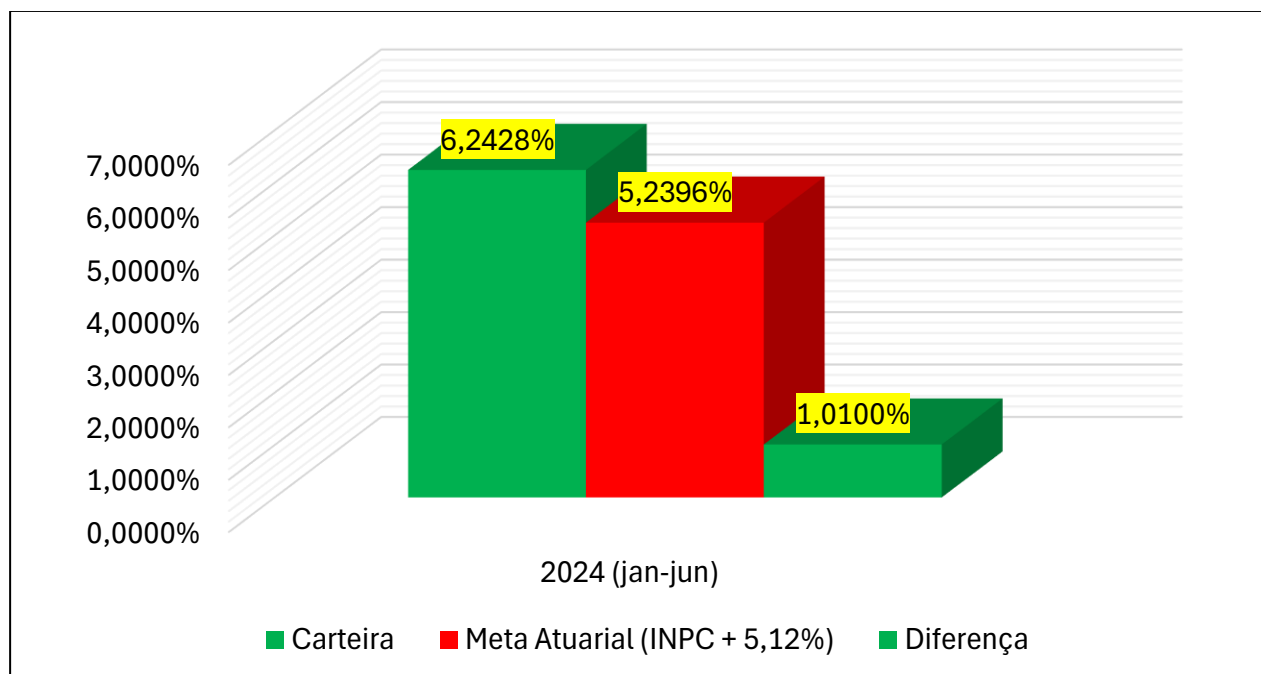
A Carteira de Investimentos do **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU** obedece aos limites de aplicações estabelecidos na Política de Investimentos, com composição diversificada. Os investimentos estão diversificados buscando o melhor equilíbrio entre o risco x retorno, diante das grandes variáveis que interferem no retorno dos investimentos, face às mudanças na economia nacional e internacional. Visão de curto, médio e longo prazo para garantir os rendimentos necessários frente aos benefícios concedidos e a conceder.

A carteira de investimento do **IPMU** tem como objetivo principal buscar ganhos acima da inflação, para preservação do poder de compra do Plano de Benefícios, visando dessa forma alcançar a META ATUARIAL definida na sua Política de Investimentos de cada exercício.

Nos últimos 06 meses a carteira de investimento do **IPMU** acumulou um retorno de **6,2428%**, enquanto a Meta Atuarial foi de **5,2396%**, retorno de **1,010%** superior a Meta Atuarial do período.

A carteira do **IPMU** vem conseguindo superar a meta atuarial dentro do período, os ganhos da carteira em relação ao índice são bastantes significativos, os indicadores econômicos reforçam a perspectiva de crescimento futuro.

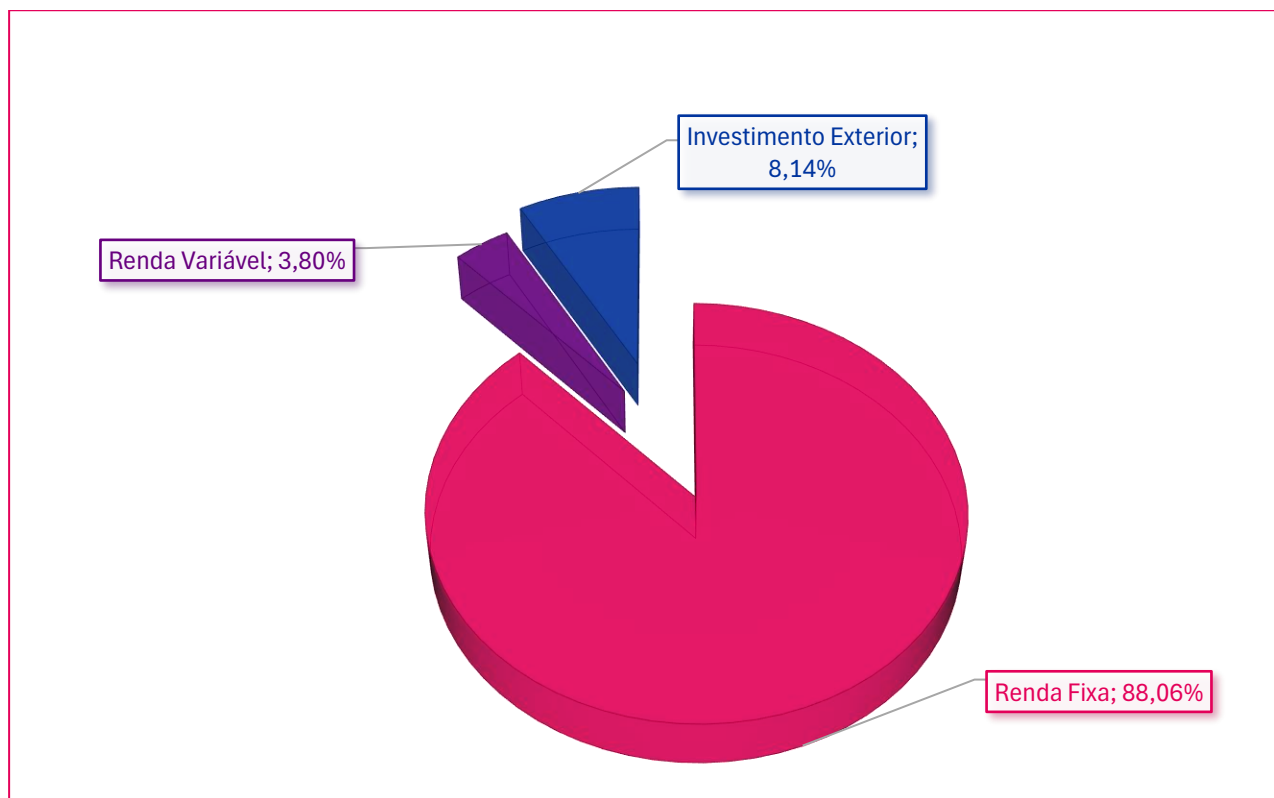
No primeiro semestre do ano alguns fatores trouxeram pessimismo para o mercado financeiro, contamos com a pressão inflacionária persistente. Ainda assim, o mercado está conseguindo uma boa recuperação com uma visão otimista vindo principalmente da melhora indicadores abrindo espaço para o FED anunciar a interrupção da elevação da taxa de juros trazendo grande otimismo para o mercado financeiro de forma global.





6.1- Composição da Carteira de Investimentos

A composição da carteira de investimentos do IPMU no encerramento do mês atende aos requisitos previstos em Lei e cumpre a **Política Anual de Investimentos – PAI 2024**, elaborada pelos membros do Comitê de Investimentos, aprovada pelos membros do Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal. A carteira de investimentos do IPMU está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e alocação no investimento no exterior, dentro dos limites permitidos pela legislação e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2024. As proporções demonstram uma carteira conservadora, em linha com o cenário econômico de grande volatilidade e as obrigações do Instituto. A diversificação nos investimentos tenta evitar que a rentabilidade esteja exposta ao mesmo tipo de risco, mercado ou indexador, razão porque segmenta-se dessa forma, visto que com uma diversificação, forma-se uma carteira de ativos com uma estratégia ancorada em diferentes indexadores justamente para proporcionar o equilíbrio e o balanceamento necessários à uma melhor e maior segurança, liquidez, o mitigará o risco.



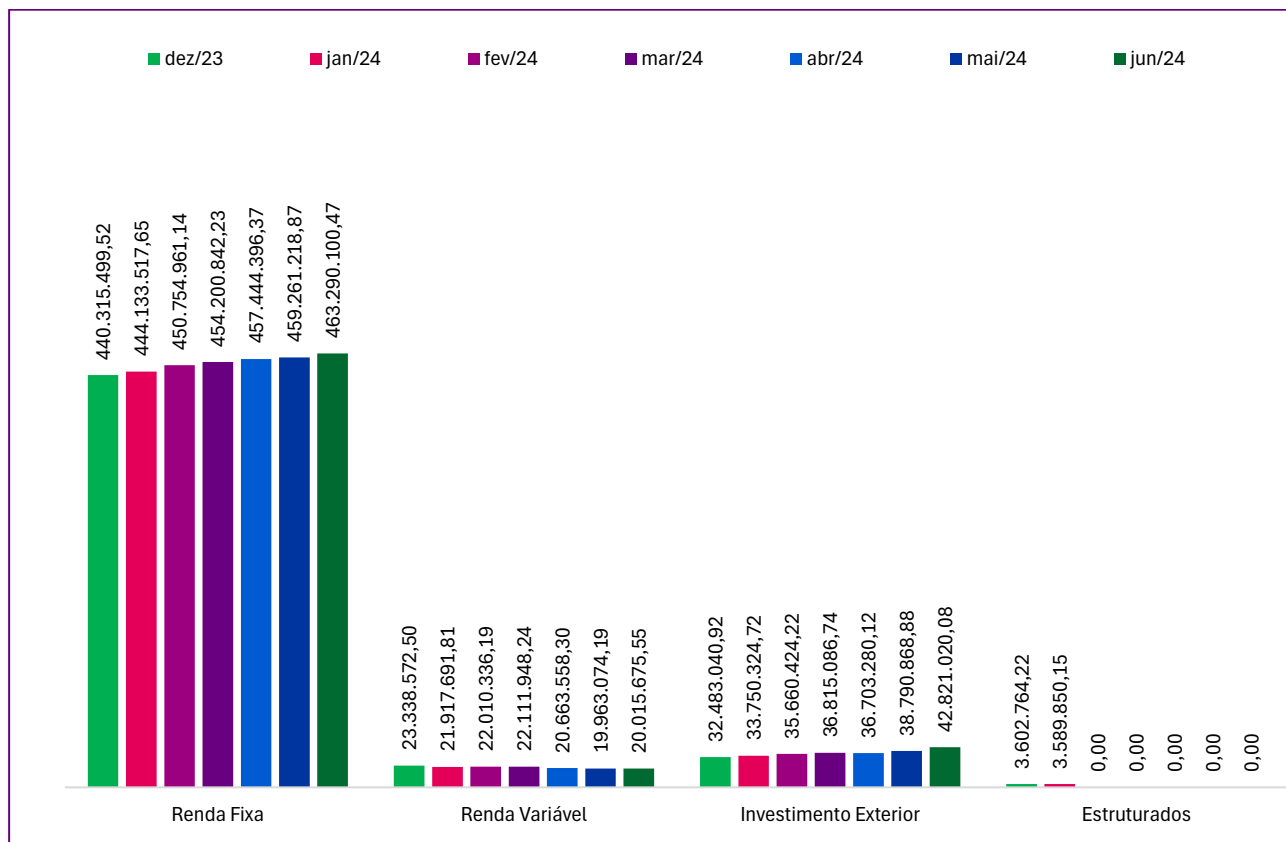
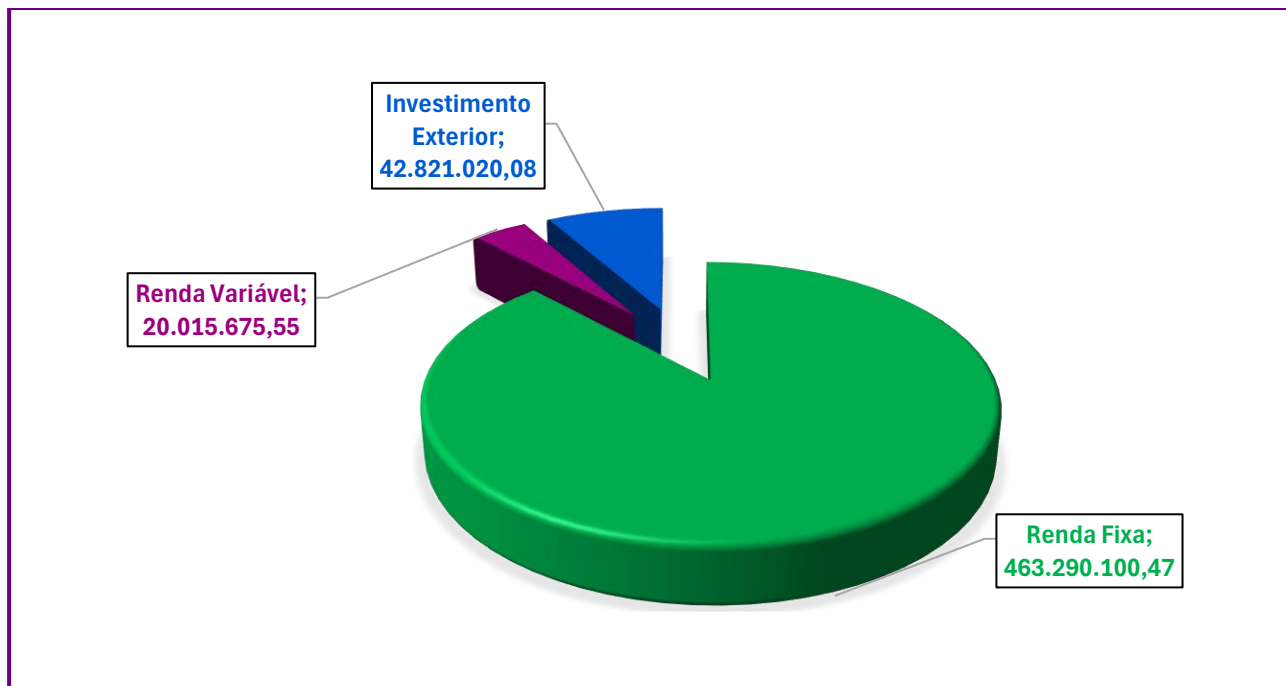


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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 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 no fechamento do período em análise estavam divididos nas seguintes classes de ativos:

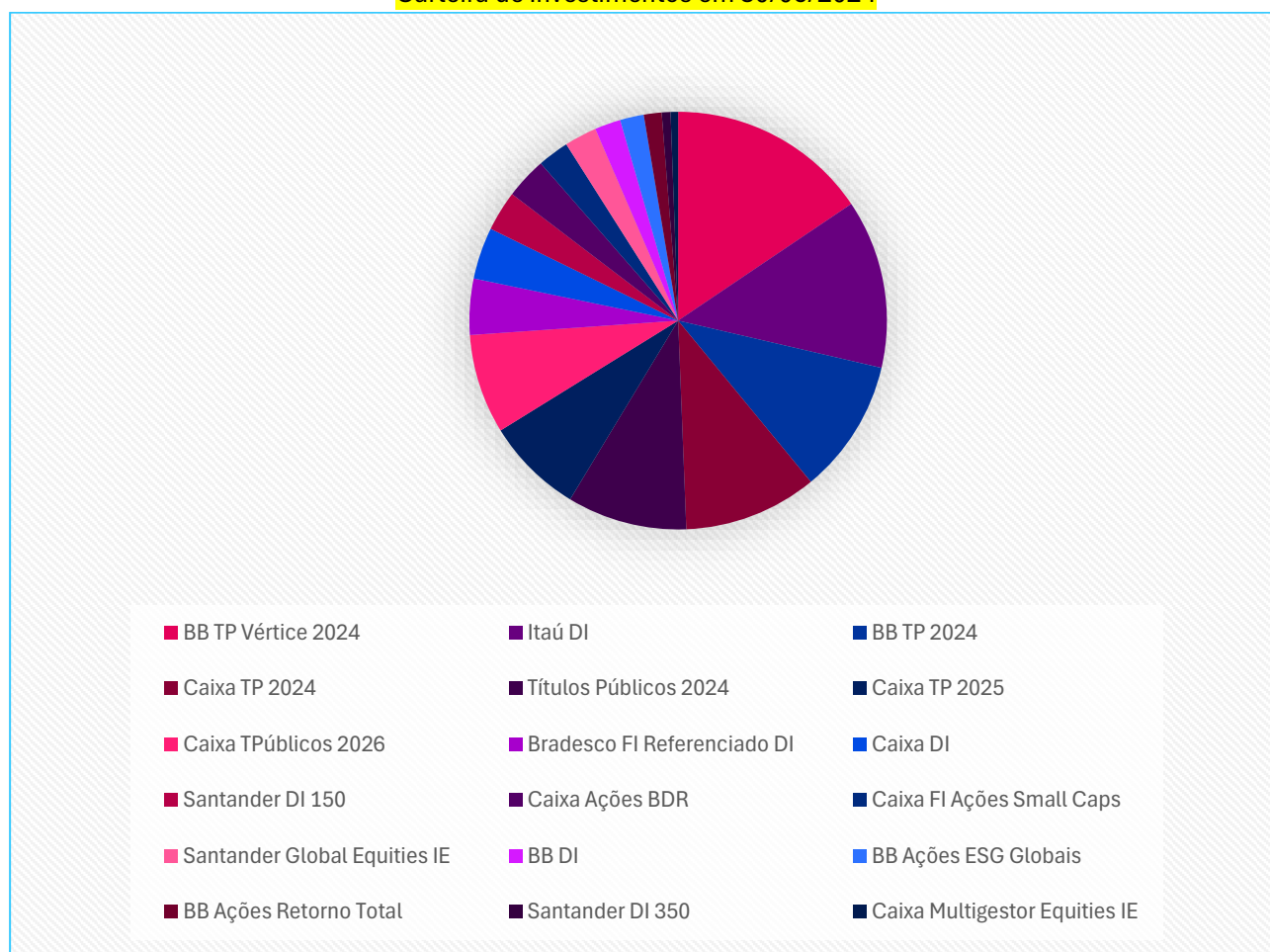
- **Títulos Públicos e Fundos de Investimentos Atrelados à Inflação.** São títulos de emissão do governo brasileiro cuja rentabilidade esteja indexada à variação do IPCA (NTN-B). Nessa classe também estão os fundos de investimentos cujo patrimônio seja composto majoritariamente por títulos públicos indexados ao IPCA.
- **Fundos DI.** Os fundos DI estão entre os mais populares do mercado, especialmente entre investidores que buscam uma opção para formar uma reserva de emergência. Eles estão incluídos na categoria de fundos de renda fixa, como são classificadas as carteiras que tenham pelo menos 80% do patrimônio aplicado em ativos vinculados à variação da taxa de juros, de índices de preço, ou as duas coisas. A principal característica dos fundos DI é o seu objetivo: acompanhar a taxa do CDI, seu índice de referência.
- **Fundos de Renda Fixa.** São classificadas nessa categoria as carteiras que tenham pelo menos 80% do patrimônio aplicado em ativos vinculados à variação da taxa de juros, de índices de preço, ou as duas coisas. Para terem esse tipo de exposição, os fundos de investimento aplicam, basicamente, em títulos de renda fixa. De maneira simplificada, quem compra esses títulos na verdade “empresta” dinheiro, em troca de receber juros no futuro.
- **Fundos de Ações (Fundos de Bolsa).** São fundos constituídos com o objetivo de investir no mercado de ações. Portanto, têm como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado. Devem investir no mínimo 67% do seu patrimônio em ações admitidas à negociação em mercado organizado ou em ativos relacionados, como bônus ou recibo de subscrição, certificados de depósito de ações, cota de fundos de ações, cotas dos fundos de índice de ações e Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificados com nível II e III.
- **Fundos de Investimento no Exterior.** Fundos de investimento no exterior são fundos de investimento que possuem uma carteira com ativos financeiros internacionais. Ou seja, são fundos negociados no mercado local que investem em ações, títulos e demais ativos localizados em mercados estrangeiros. Por força da Resolução CMN nº 4.963/2021, nessa classe também estão contidos os fundos de investimentos BDRs.



Os investimentos em **Renda Fixa** estão diversificados, com concentração em maior volume em “IPCA” seguido de “IMA-B Total”. De forma geral, apresentando resultados compatíveis com o desempenho do mercado. A maioria dos fundos no segmento são fundos “renda fixa ativa”, onde o gestor pode atuar de forma mais abrangente, comprando e vendendo títulos públicos ou privados dos mais variados vértices. O Comitê de Investimentos tem acompanhado de perto o desempenho desses fundos, de forma que aquele que apresente melhor desempenho receba novos aportes, enquanto aqueles que apresentem desempenho ruim sejam alvo de resgates.

Os investimentos em **Renda Variável** estão distribuídos em “Small Caps”, “BDR” e “Ações”. A aplicação neste segmento de investimentos vem evoluindo ao longo dos anos, pensando em um horizonte de médio e longo prazo, estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos, elevou a aplicação no segmento de **0,00%** do PL em 2019 para **7,18%** do PL no final de 2020, em **18,44%** do PL em 2021, **11,89%** do PL em 2022 e **11,89%** no final de 2023 e **11,94%** no primeiro semestre de 2024

Carteira de Investimentos em 30/06/2024



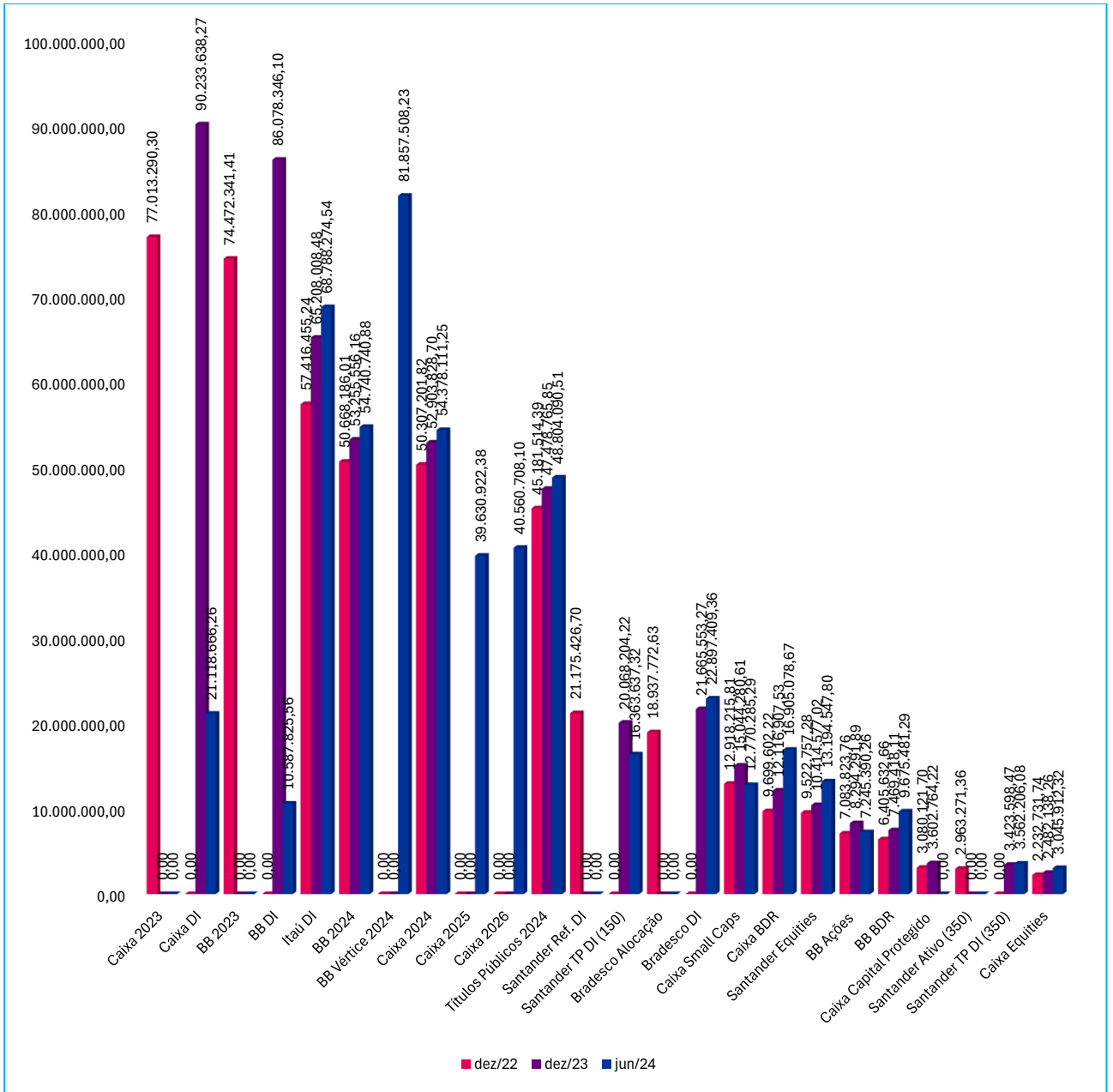


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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

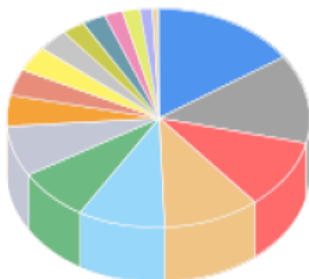
Tel/Whatsapp: (12) 3833-3044 Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

:: Portfólio Carteira IPMU 2024

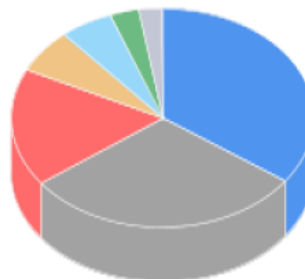
02/01/2020 até 28/06/2024

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA	15,56 %
PREVIDENCIÁRIO	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13,07 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10,40 %
Caixa Brasil 2024 IV TP RF	10,34 %
NTN B 760199 20240815 - PU indicativo ANBIMA	9,28 %
FI BRASIL 2028 X TP RF RL	7,71 %
FI BRASIL 2025 X TP RF RL	7,53 %
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4,35 %
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,01 %
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3,79 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,21 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,51 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,43 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,01 %
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,84 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,38 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,58 %
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00 %
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
NTN-B 760199 20240815	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %

Outros	34,86 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	29,97 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	17,42 %
Ações Livre	6,43 %
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	5,80 %
Multimercados Investimento no Exterior	3,09 %
Ações Small Caps	2,43 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %
Títulos Públicos Líquidos	0,00 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	0,00 %
Multimercados Capital Protegido	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %

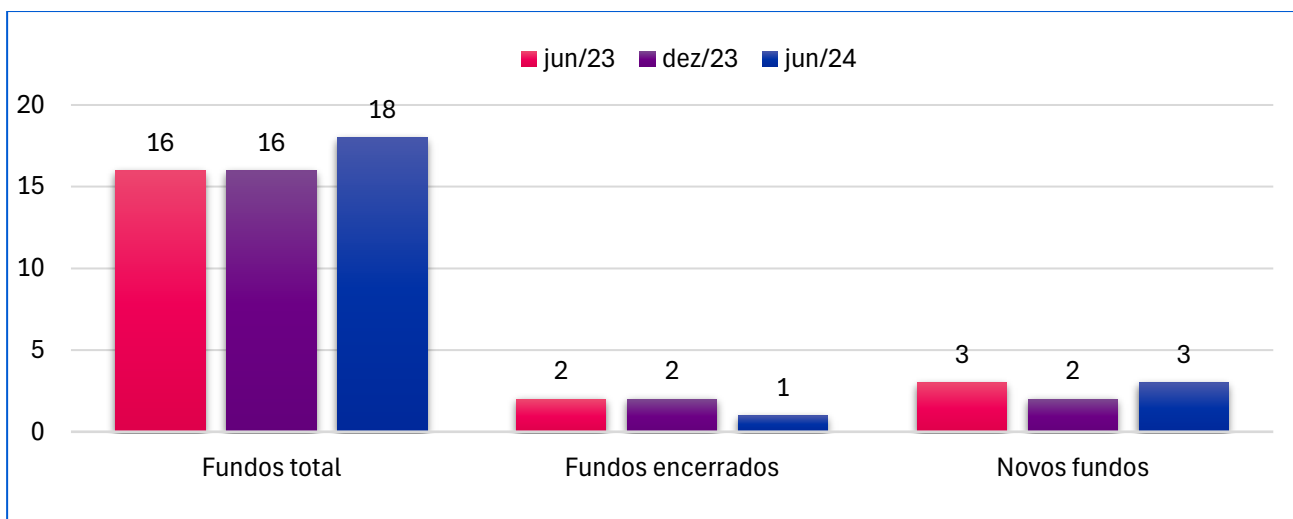


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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



Fundo	dez/22	jun/23	dez/23	jun/24
Caixa 2023	77.013.290,30	0,00	0,00	0,00
Caixa DI	0,00	82.430.725,33	90.233.638,27	21.118.666,26
BB 2023	74.472.341,41	0,00	0,00	0,00
BB DI	0,00	79.708.658,16	86.078.346,10	10.587.825,56
Itaú DI	57.416.455,24	61.124.311,09	65.208.008,48	68.788.274,54
BB 2024	50.668.186,01	51.985.930,11	53.255.556,16	54.740.740,88
BB Vértice 2024	0,00	0,00	0,00	81.857.508,23
Caixa 2024	50.307.201,82	51.565.424,21	52.903.828,70	54.378.111,25
Caixa 2025	0,00	0,00	0,00	39.630.922,38
Caixa 2026	0,00	0,00	0,00	40.560.708,10
Títulos Públicos 2024	45.181.514,39	46.372.853,57	47.478.765,85	48.804.090,51
Santander Ref. DI	21.175.426,70	0,00	0,00	0,00
Santander TP DI (150)	0,00	20.316.314,63	20.068.204,22	16.363.637,32
Bradesco Alocação	18.937.772,63	20.727.996,38	0,00	0,00
Bradesco DI	0,00	0,00	21.665.553,27	22.897.409,36
Caixa Small Caps	12.918.215,81	14.603.186,93	15.044.280,61	12.770.285,29
Caixa BDR	9.699.602,22	11.108.952,28	12.116.907,53	16.905.078,67
Santander Equities	9.522.757,28	9.620.019,28	10.414.577,02	13.194.547,80
BB Ações	7.083.823,76	7.278.571,77	8.294.291,89	7.245.390,26
BB BDR	6.405.632,66	6.863.762,01	7.469.418,11	9.675.481,29
Caixa Capital Protegido	3.080.121,70	3.258.808,20	3.602.764,22	0,00
Santander Ativo (350)	2.963.271,36	3.197.072,25	0,00	0,00
Santander TP DI (350)	0,00	0,00	3.423.598,47	3.562.206,08
Caixa Equities	2.232.731,74	2.304.322,14	2.482.138,26	3.045.912,32

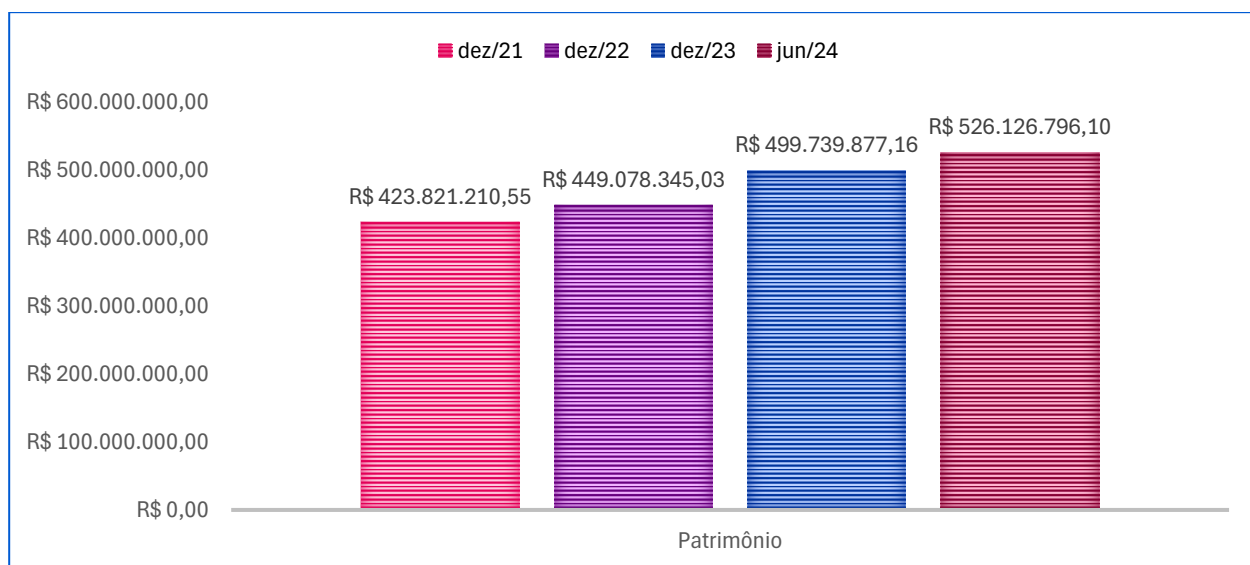
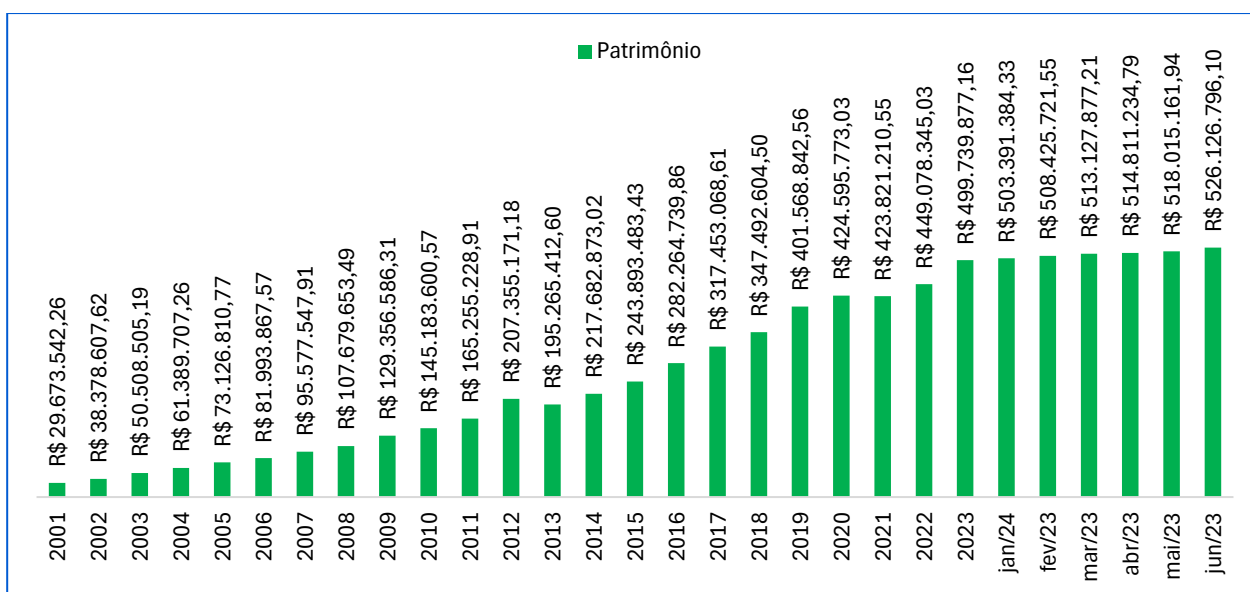
449.078.345,03	472.466.908,34	499.739.877,16	526.126.796,10
----------------	----------------	----------------	----------------



6.2- Evolução da Carteira de Investimentos

Iniciamos 2024 ainda com incertezas no horizonte, mas no encerramento do **1º semestre de 2024** o IPMU conseguiu fechar com retorno positivo dentro do processo de aproveitamento das oportunidades de renda fixa, mas com diversificação na carteira. A gestão esteve ativa, aproveitando as oportunidades do mercado, com resultados positivos, com elevação o patrimônio.

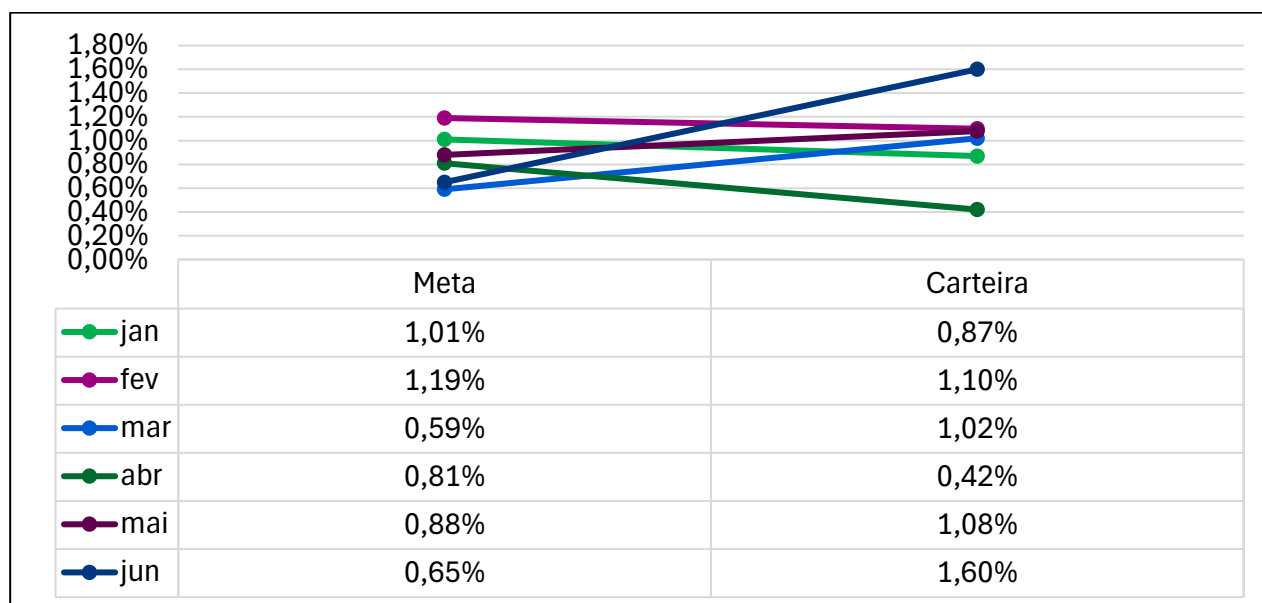
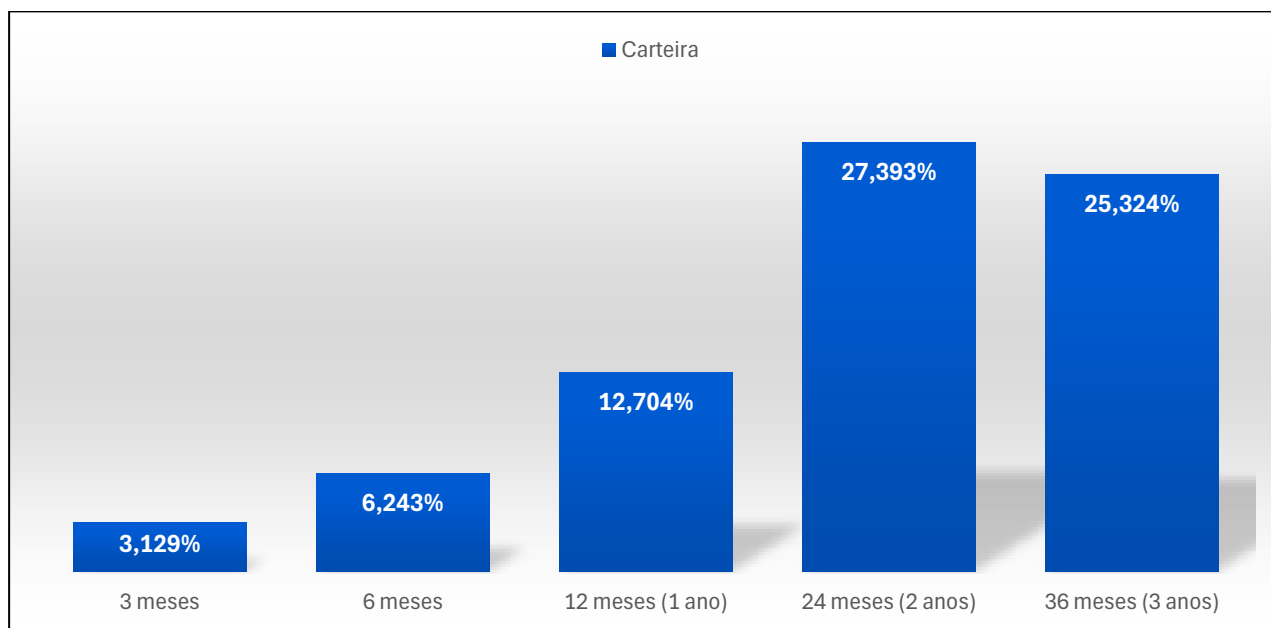
Destaca-se um crescimento contínuo, não havendo períodos de retração ou declínio contínuo, havendo uma leve diminuição no patrimônio líquido em 2022, resultado esse devido ao péssimo desempenho do mercado financeiro. Apesar dos acontecimentos mercadológicos e do impacto financeiro havido no mercado global, o patrimônio líquido do IPMU se manteve em crescimento contínuo.





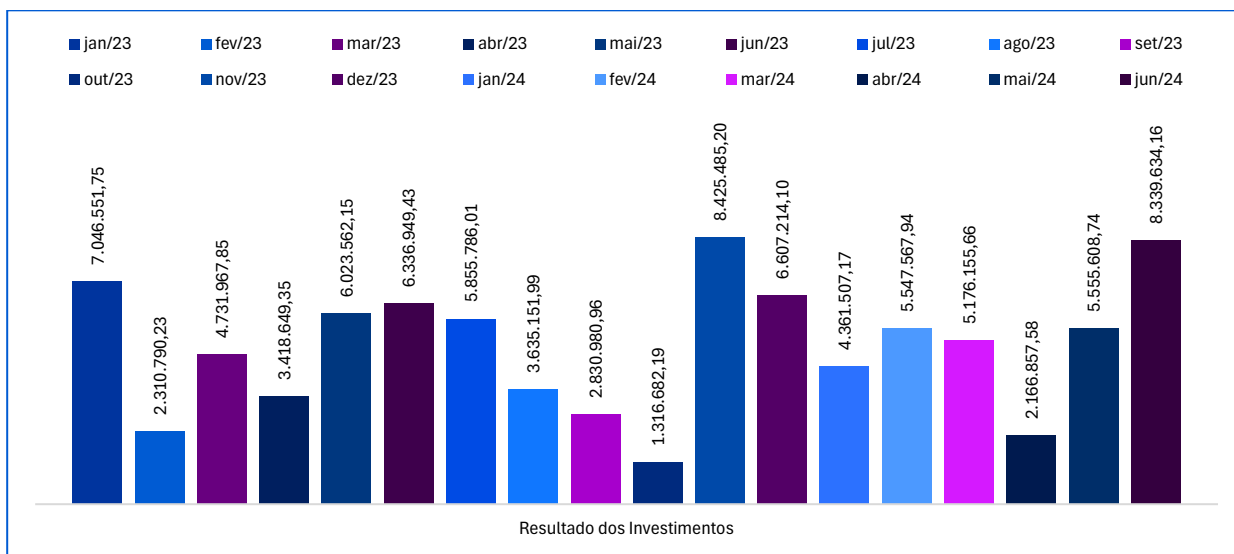
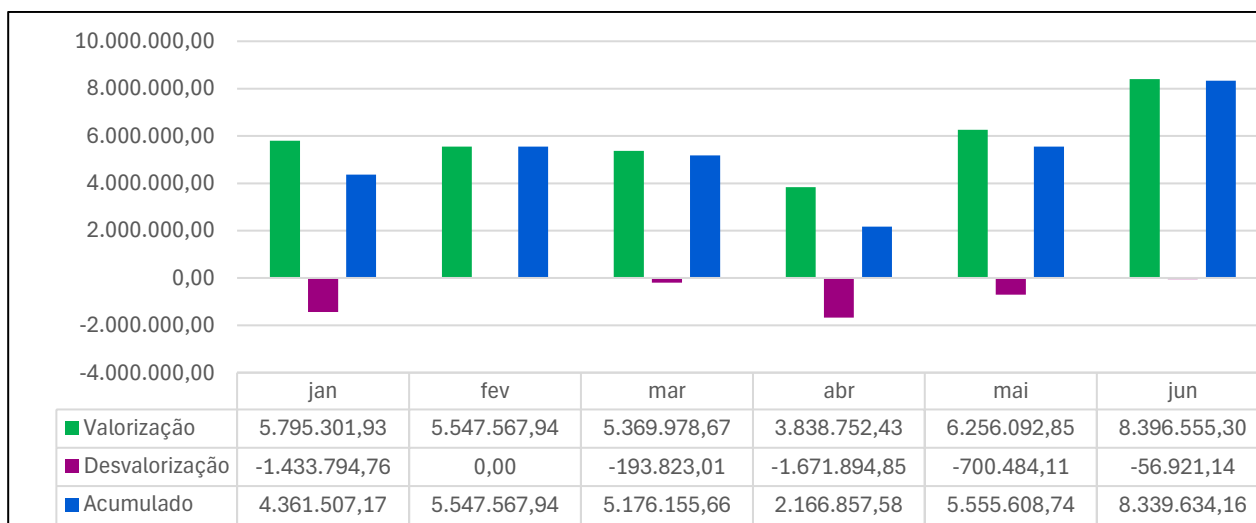
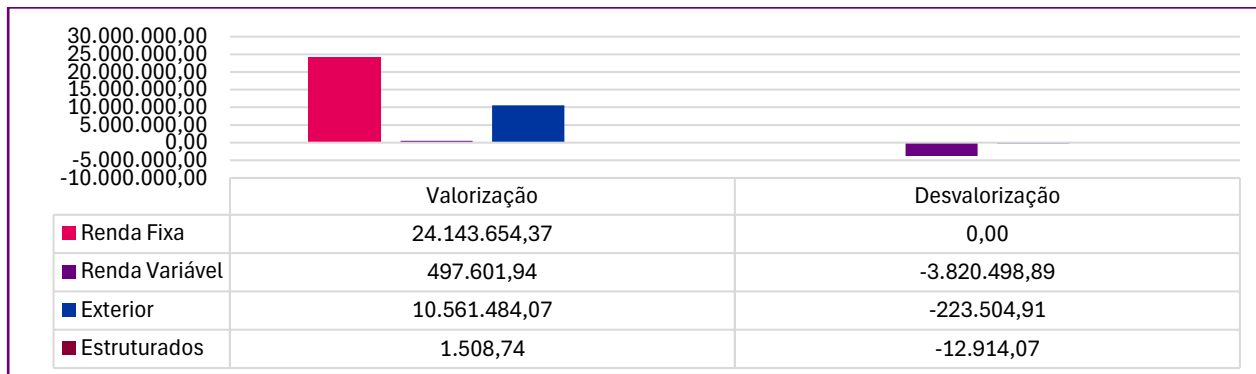
6.3- Retorno da Carteira de Investimentos

O retorno dos investimentos no consolidado do período (janeiro – junho) a rentabilidade nominal da “carteira de investimentos” foi de **6,2428%**, percentual **superior** em relação a “meta atuarial” do período, que foi de (INPC + 5,12% a.a) de **5,2396%** refletindo ainda a volatilidade do mercado financeiro, em especial nos investimentos de renda variável.





6.4- Rentabilidade da Carteira de Investimentos



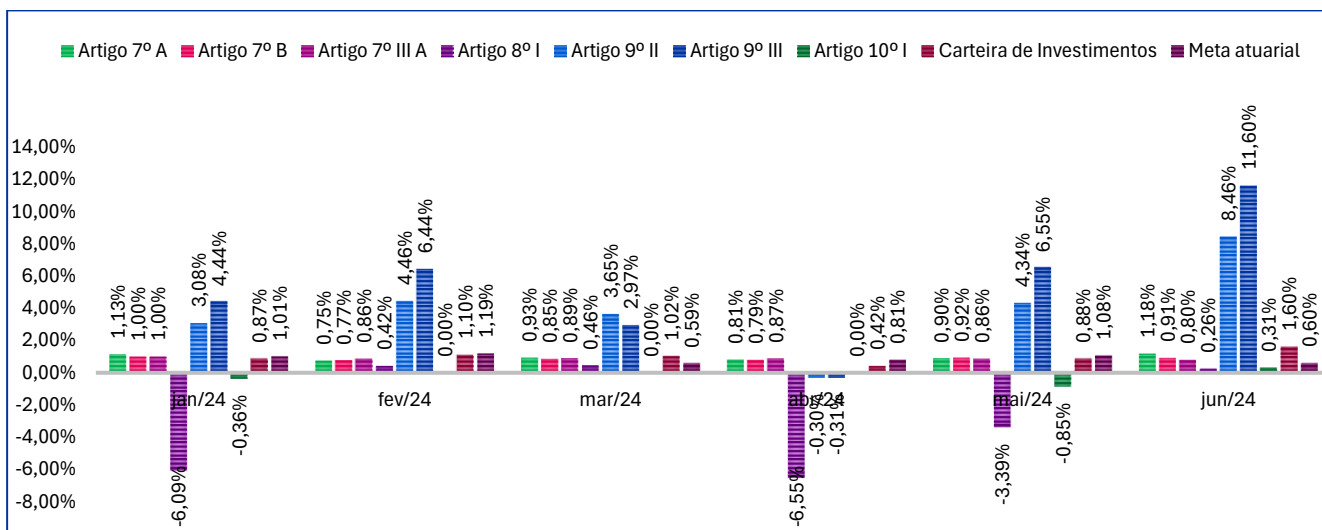
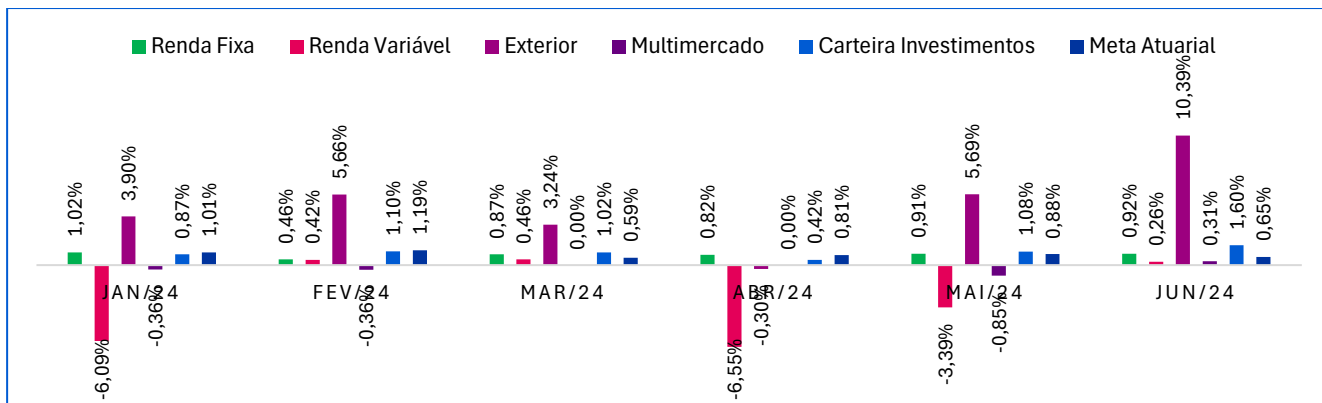


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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



2024	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Mês	Retorno Mês	Retorno Acumulado	Retorno Mês	Retorno Acumulado	Meta Mês	Meta Acumulada	Var
jan	499.739.877,16	3.225.000,00	-3.935.000,00	503.391.384,33	4.361.507,17	4.361.507,17	0,87%	0,87%	1,01%	1,01%	0,493%
fev	503.391.384,33	11.687.460,27	-12.220.690,99	508.425.721,55	5.547.567,94	9.909.075,11	1,10%	1,98%	1,19%	2,21%	0,510%
mar	508.425.721,55	3.571.000,00	-4.045.000,00	513.127.877,21	5.176.155,66	15.085.230,77	1,02%	3,02%	0,59%	2,81%	0,442%
abr	513.127.877,21	182.174.960,27	-184.355.690,99	514.811.234,79	2.166.857,58	17.252.088,35	0,42%	3,45%	0,81%	3,65%	0,510%
mai	514.811.234,79	5.106.000,00	-7.457.681,59	518.015.161,94	5.555.608,74	22.807.697,09	1,08%	4,57%	0,88%	4,56%	0,449%
jun	518.015.161,94	4.602.000,00	-4.830.000,00	526.126.796,10	8.339.634,16	31.147.331,25	1,60%	6,25%	0,65%	5,24%	0,489%



6.5- 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.

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

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

A Política Anual de Investimentos do IPMU trata também da metodologia de controle de riscos com o objetivo de fazer com que a autarquia não seja prejudicada pelos **riscos** já conhecidos e que apresentam diferentes impactos e probabilidades de acontecer, mas por meio de métodos e critérios adotados, possa analisar os riscos dos investimentos, assim como as diretrizes para seu controle e monitoramento, nas diversas dimensões, seja riscos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros específicos a cada operação e tolerância do RPPS a esses riscos mencionados, conforme exposto no Art. 101, da Portaria 1.467/22.

Promover o monitoramento e controle de riscos é uma das práticas mais importantes em todas as organizações hoje, apesar de não limitar-se a esta área, mas a todas as dimensões como uma prática de segurança ocupacional, dos processos, do meio ambiente e bem estar até dos segurados. Como se verifica o controle de riscos tem ampla e geral funcionalidade, pois é a adoção de medidas preventivas o que o torna essencial. Essa postura proativa abre espaço significativo para adoção de estratégias de contenção e melhorias no âmbito do RPPS.

A Política Anual de Investimentos enfoca que as aplicações financeiras estão sujeitas à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, e conseqüentemente, fica o IPMU obrigado a exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, considerando entre eles:

- **Risco de Mercado** – é o 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 investimento, em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado. É o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, tais como taxa de juros, preços de ações e outros índices. É ligado às oscilações do mercado financeiro.
- **Risco de Crédito** - também conhecido como risco institucional ou de contraparte, é aquele em que há a possibilidade de o retorno de investimento não ser honrado pela instituição que emitiu determinado título, na data e nas condições negociadas e contratadas;
- **Risco de Liquidez** - surge da dificuldade em se conseguir encontrar compradores potenciais de um determinado ativo no momento e no preço desejado. Ocorre quando um ativo está com baixo volume de negócios e apresenta grandes diferenças entre o preço que o comprador está disposto a pagar (oferta de compra) e aquele que o vendedor gostaria de vender (oferta de venda). Quando é necessário vender algum ativo num mercado ilíquido, tende a ser difícil conseguir realizar a venda sem sacrificar o preço do ativo negociado.



A formulação e a implementação de estratégias para investimentos financeiros envolvem decisões complexas que levam em consideração a estrutura do IPMU à luz do Pró-Gestão RPPS, como também toda a normatização legal estabelecida como ferramenta de blindagem das carteiras, os riscos, a maximização do valor dos investimentos e o impacto que geram para a autarquia, para os segurados / beneficiários do regime e para a sociedade. A busca por capacitação tem sido contínua, o conhecimento e as técnicas de análise adequadas são fundamentais para o sucesso das operações e para o aumento da eficiência previdenciária.

A preocupação com os investimentos destinados ao pagamento dos benefícios concedidos e a conceder é permanente, necessita desenvolver a capacidade de fazer julgamentos assertivos sobre variáveis complexas (cenários, volatilidade do mercado, riscos dos investimentos e de financiamentos) casando as decisões estratégicas administrativas e financeiras com um plano de previdência realizável e sustentável. Necessidade contínua de desenvolvimento das melhores práticas corporativas em todos os âmbitos da governança previdenciária.

Para análise de potenciais investimentos o IPMU, por meio dos responsáveis pelo acompanhamento dos investimentos – membros do Comitê de Investimentos (órgão colegiado responsável por examinar e deliberar acerca das propostas de investimentos, desinvestimentos e redirecionamentos de recursos, bem como por acompanhar e avaliar o desempenho dos investimentos realizados), tem um perfil moderado ao adotar processo envolvendo:

- a) análise;
- b) seleção;
- c) monitoramento e
- d) tomada de decisão de investimento e desinvestimento, nas distintas etapas que envolvem a escolha de um ativo.

Na análise dos investimentos, utiliza-se um amplo e diversificado leque de fontes, para identificar as possíveis oportunidades:

- a) seleção de potenciais investimentos;
- b) avaliação da aderência da oportunidade à tese de investimentos do IPMU;
- c) identificação dos principais riscos do negócio seja: de mercado, operacional, de liquidez e de crédito;
- d) entendimento do contexto macroeconômico.

Também na condução dos investimentos, é realizado processos de Due Diligence semestral a fim de estabelecer melhor Compliance da performance da Autarquia, permanecendo sempre em alerta no acompanhamento contínuo visando o gerenciamento dos ativos e monitoramento no que diz respeito aos comportamentos e resultados com o fito de facilitar as tomadas de decisões, tudo com a participação do comitê e dos conselhos, se for o caso.



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

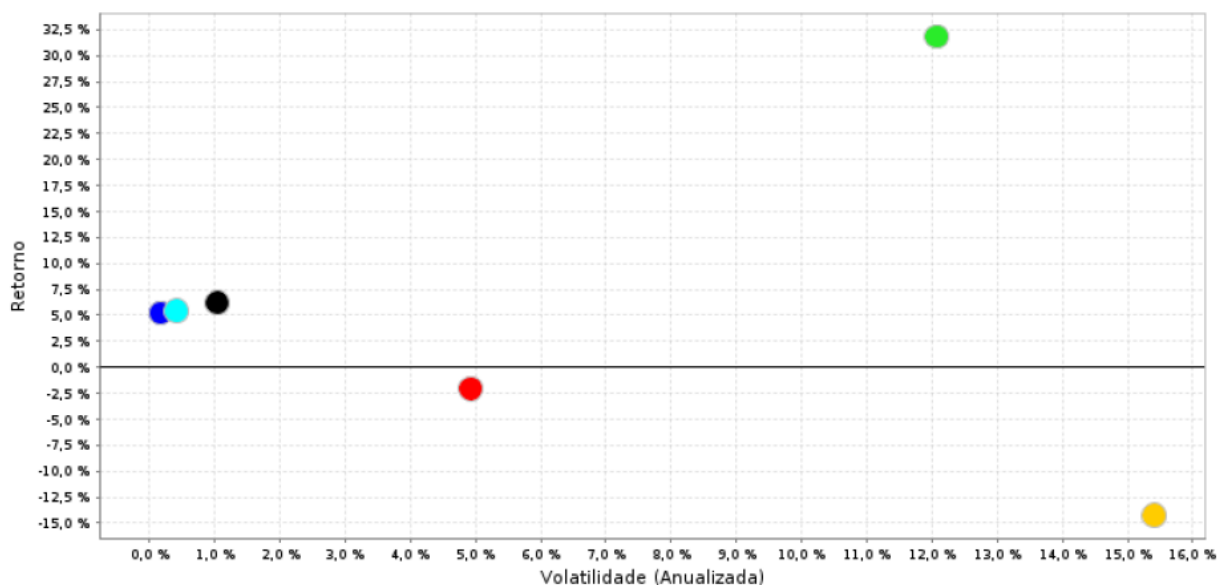
Tel/Whatsapp: (12) 3833-3044 Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

Risco x Retorno - 31/12/2020 a 28/06/2024 (diária)



:: GRÁFICO

Risco X Retorno de 01/01/2024 até 28/06/2024 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
■ Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	5,23 %	0,17 %
■ EXTERIOR	31,83 %	12,07 %
■ MULTIMERCADO	-2,06 %	4,92 %
■ Portfólio Carteira IPMU 2024	6,24 %	1,04 %
■ RENDA FIXA	5,45 %	0,41 %
■ RENDA VARIÁVEL	-14,24 %	15,41 %



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

28/06/2024		Volatilidade no mês	Retorno no mês	Volatilidade no ano	Retorno no ano
#	1 - ATIVOS				
1	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	13,31%	1,53%	12,66%	-12,65%
2	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	1,16%	0,83%	5,73%
3	CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	17,39%	12,73%	14,80%	39,52%
4	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	10,18%	8,54%	10,84%	22,71%
5	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	19,09%	-0,44%	17,75%	-15,12%
6	ITAÚ INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,04%	0,83%	0,07%	5,49%
7	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	11,98%	8,44%	10,92%	26,69%
8	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01%	0,78%	0,03%	5,16%
9	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,10%	0,78%	0,11%	5,00%
10	BB TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,79%	0,03%	5,20%
11	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	13,31%	9,68%	14,57%	29,53%
12	NTN B 760199 20240815 - PU indicativo ANBIMA	1,02%	1,18%	0,83%	5,84%
13	BRABESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,05%	0,83%	0,11%	5,69%
14	Caixa Brasil 2024 IV TP RF	1,02%	1,16%	0,82%	5,72%
15	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	1,17%	0,83%	5,78%
16	FI BRASIL 2025 X TP RF RL	0,88%	0,62%	0,00%	0,00%
17	FI BRASIL 2026 X TP RF RL	2,05%	0,20%	0,00%	0,00%
	2 - POR ARTIGO DA 4963				
18	art. 10 I - res. 4963_2021	6,09%	0,31%	4,92%	-2,06%
19	art. 7 I a - res. 4963_2021	1,02%	1,18%	0,83%	5,84%
20	art. 7 I b - res. 4963_2021	0,74%	0,91%	0,48%	5,37%
21	art. 7 III a - res. 4963_2021	0,07%	0,80%	0,08%	5,41%
22	art. 8 I - res. 4963_2021	16,61%	0,26%	15,41%	-14,24%
23	art. 9 II - res. 4963_2021	11,61%	8,46%	10,79%	25,93%
24	art. 9 III - res. 4963_2021	15,76%	11,60%	14,34%	35,71%
	3 - POR SEGMENTO				
25	EXTERIOR	13,84%	10,39%	12,07%	31,83%
26	RENDA FIXA	0,61%	0,92%	0,41%	5,45%
27	RENDA VARIÁVEL	16,61%	0,26%	15,41%	-14,24%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

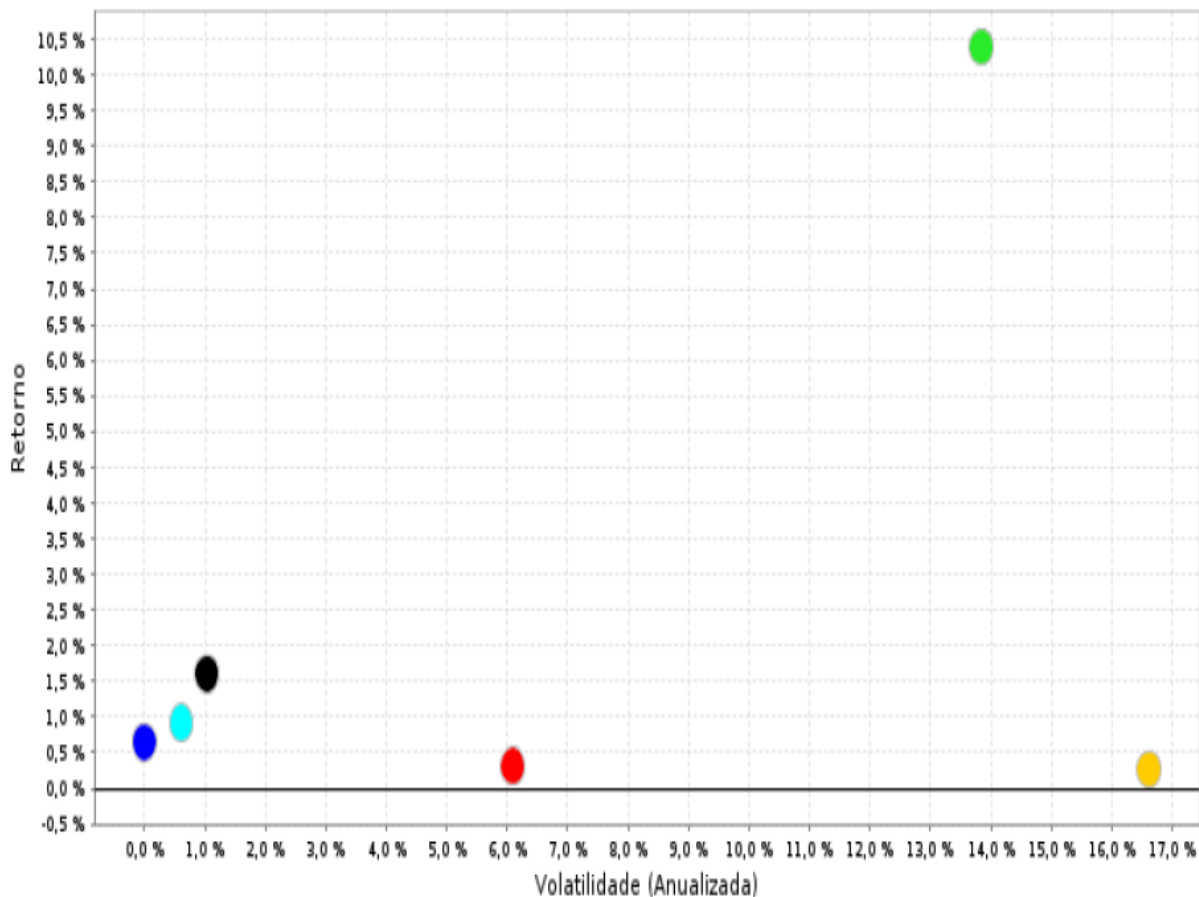
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

:: GRÁFICO

Risco X Retorno de 01/06/2024 até 28/06/2024 (diária)

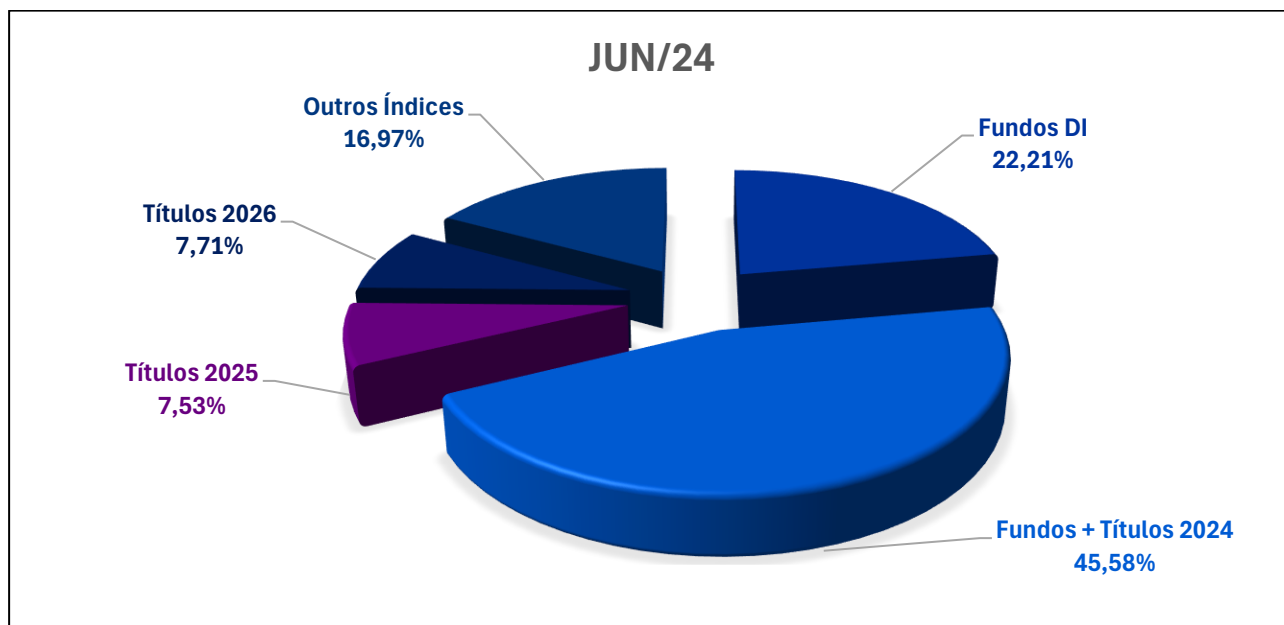
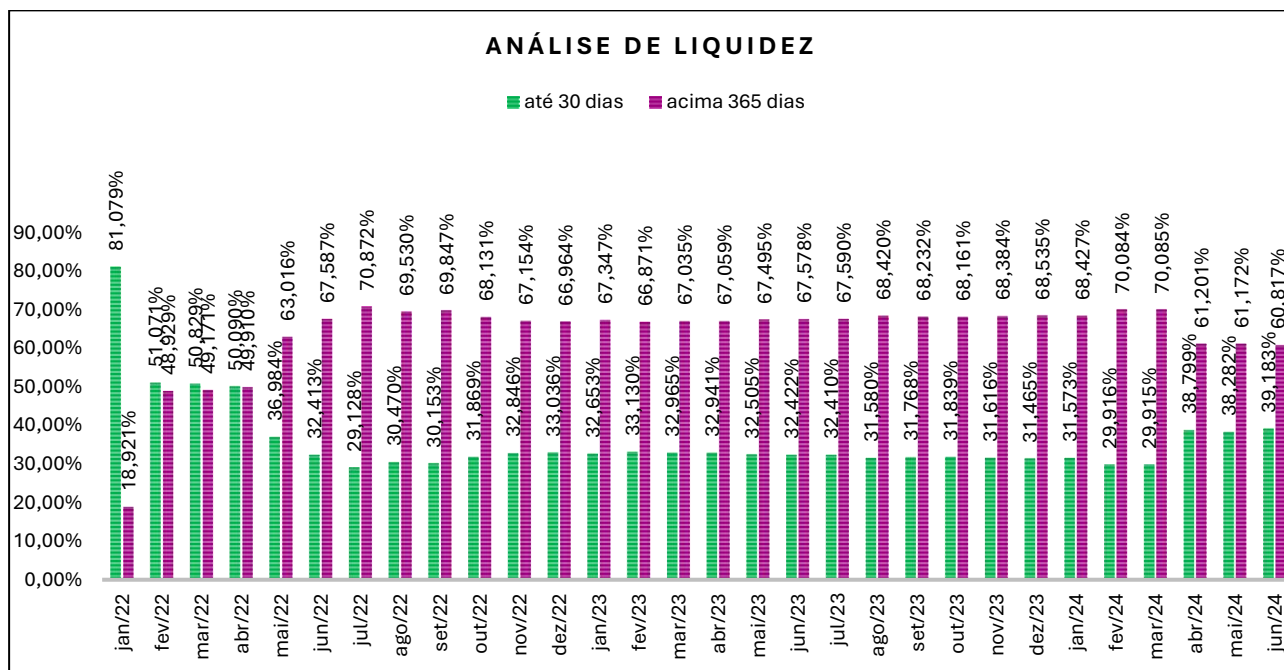


Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
■ Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	0,65 %	0,00 %
■ EXTERIOR	10,39 %	13,84 %
■ MULTIMERCADO	0,31 %	6,09 %
■ Portfólio Carteira IPMU 2024	1,60 %	1,03 %
■ RENDA FIXA	0,92 %	0,61 %
■ RENDA VARIÁVEL	0,26 %	16,61 %



6.6- 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.





6.7- Análise dos investimentos: risco e VAR

Os Relatórios de Investimentos sobre os resultados da carteira do **IPMU** são elaborados e apresentados mensalmente, trimestralmente, semestralmente e anualmente para os responsáveis pela gestão de recursos do RPPS. Além do panorama mensal, os relatórios apresentam análises de riscos, dos enquadramentos legais e do acompanhamento dos investimentos. Esses documentos foram utilizados para dar suporte a avaliação dos riscos de mercado, crédito e liquidez do RPPS.

Apresentamos um estudo para avaliar os fundos de investimentos e Títulos Públicos levando em consideração a análise de risco x retorno. O retorno é apurado pelo rendimento médio proporcionado pelo ativo em determinado período. O risco é medido pela volatilidade (ou desvio padrão) deste rendimento médio.

Através do índice **VaR** é possível saber até que ponto uma determinada carteira pode se desvalorizar diante de um cenário ruim, possibilitando uma análise quantificada de qual perda máxima um investimento pode resultar. Ele recorre a diversos instrumentos estatísticos como distribuição normal, desvio padrão e intervalo de confiança.

O **VaR - Value at Risk**, é um indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. Através de um cálculo estatístico, o VaR mostra a exposição ao risco financeiro que um ou mais ativos possuem em determinado dia, semana ou mês. Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal. O VaR da carteira de investimentos no segmento de renda fixa e no segmento de renda variável estão em conformidade com as estratégias de risco traçadas na Política de Investimentos – PAI 2024.

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

A Política de Investimentos para 2024 da IPMU estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR Política de Investimentos 2024	
Mandato	Limite
Renda Fixa	5%
Renda Variável	20%
Investimentos no Exterior	20%
Fundos Estruturados	20%
Fundos Imobiliários	Sem previsão



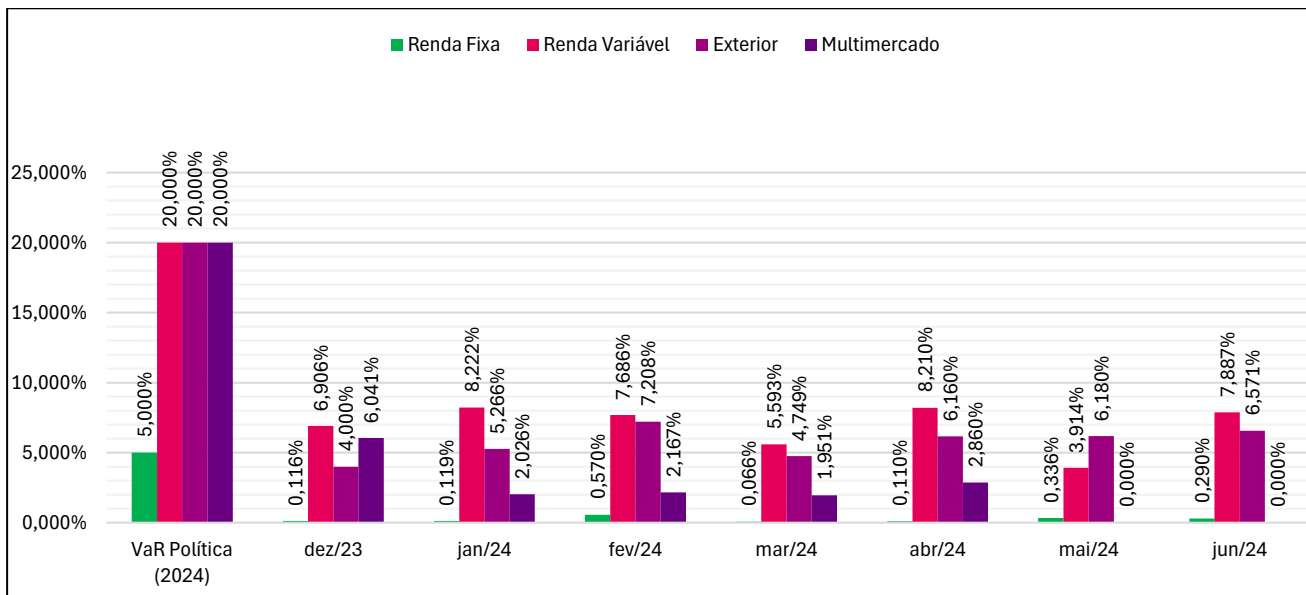
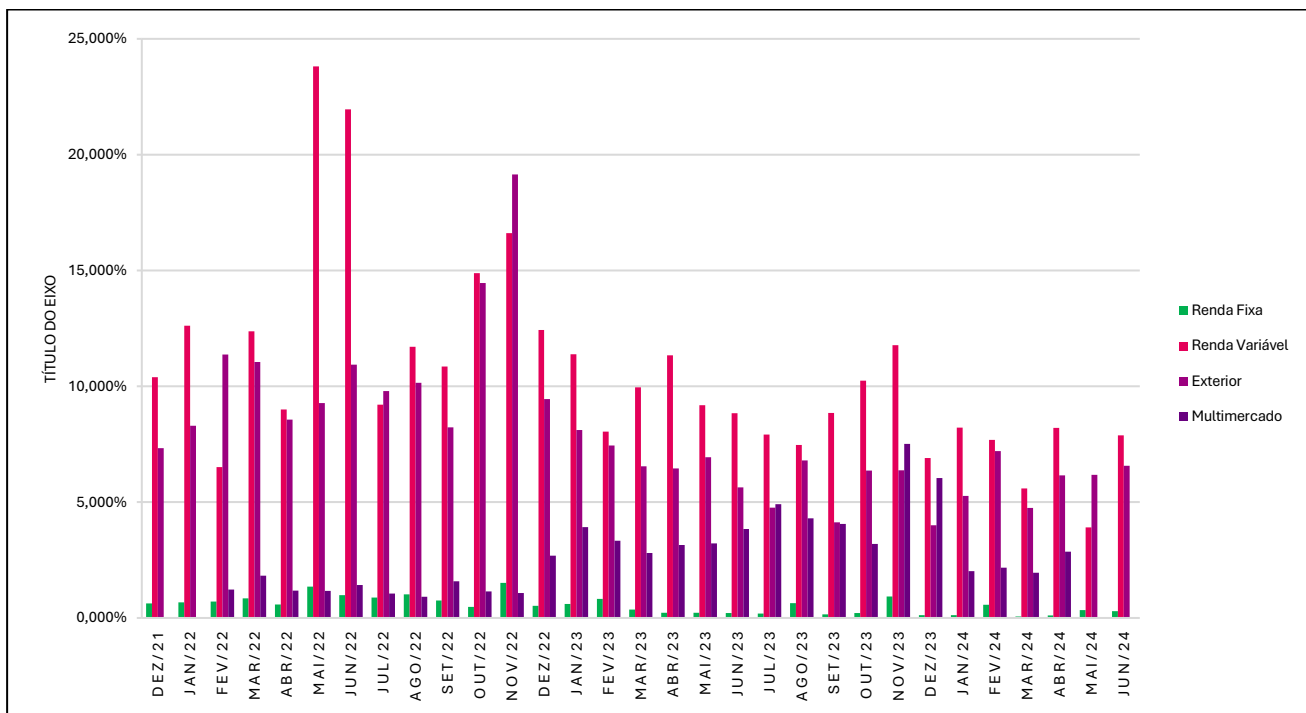
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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

No encerramento do mês em análise, observamos que os **investimentos do IPMU estão dentro do intervalo do VaR** estabelecido na Política de Investimentos para 2024, sem nenhum investimento que com ponto de atenção. Ao longo dos últimos meses o VaR consolidado da carteira de investimentos vem diminuindo.



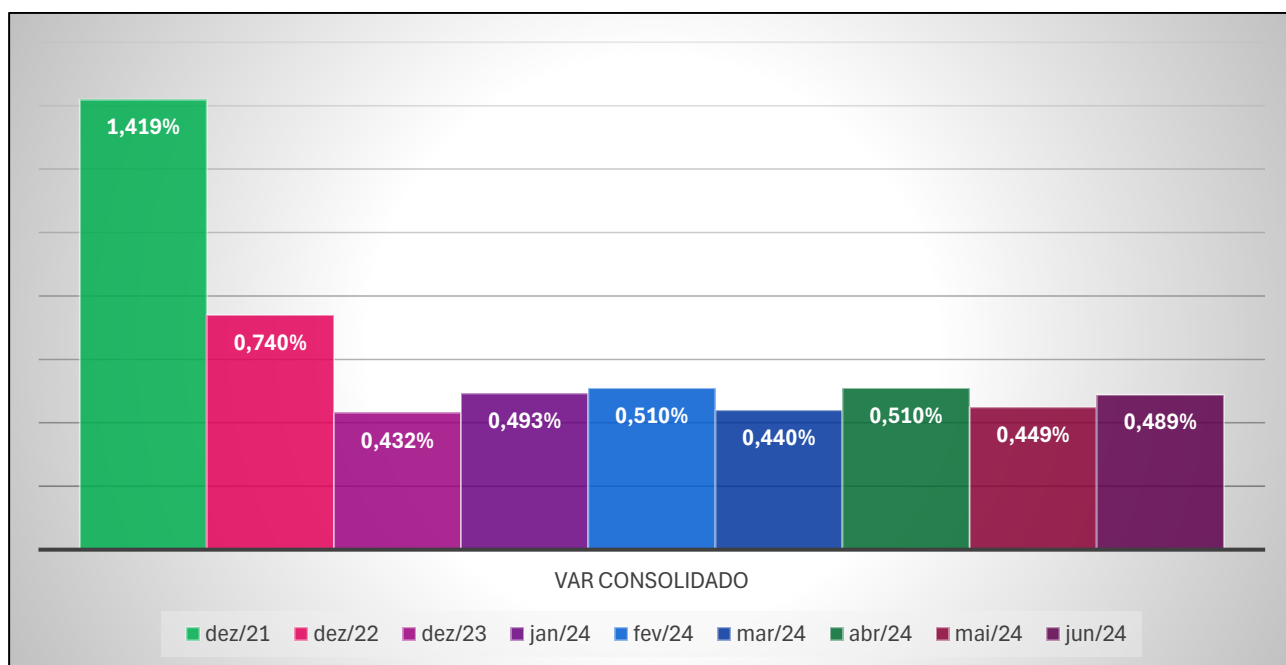
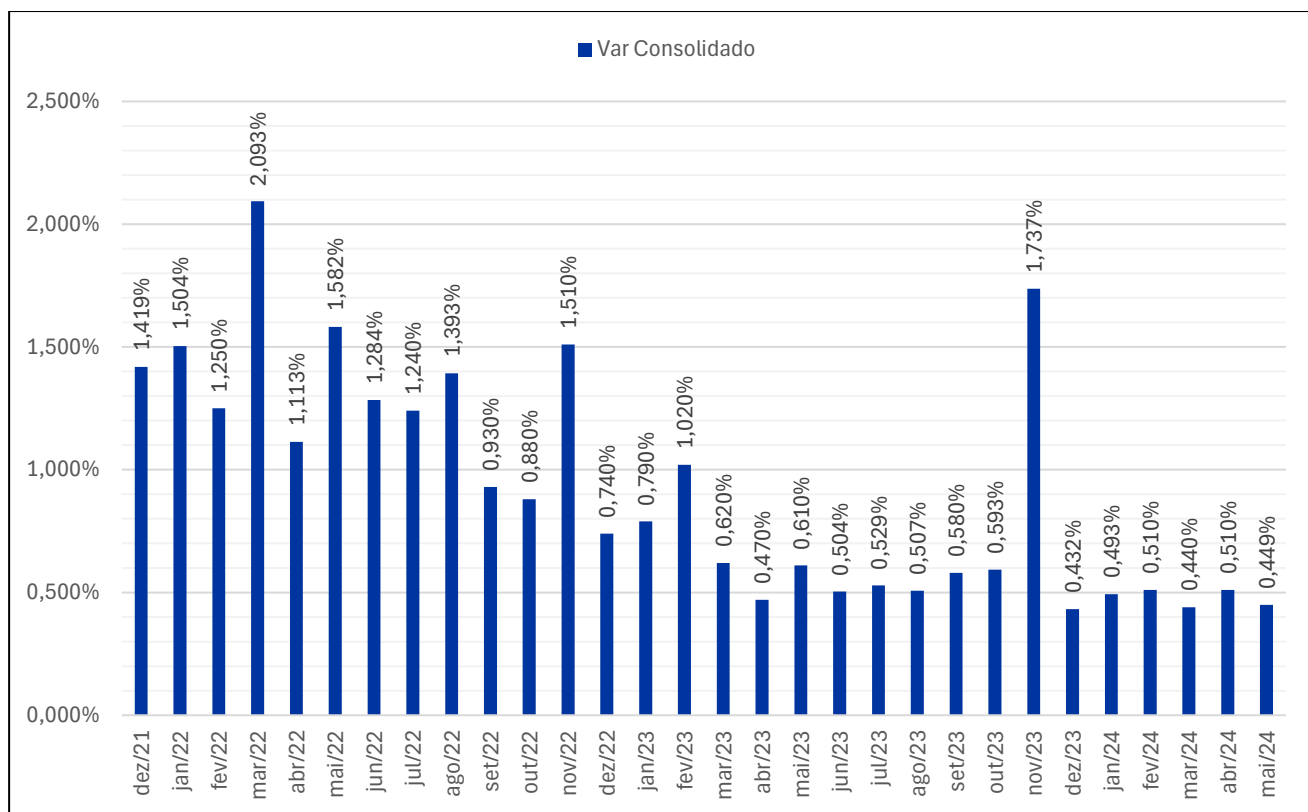


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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





6.8- Índice de Sharp

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

jun/24	no mês - diária	no ano - diária
	03/06/2024 até 28/06/2024	02/01/2024 até 28/06/2024
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,69	1,67
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,06	-1,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-0,22	-0,90
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38	0,67
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37	0,61
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	4,41
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,37	-0,61
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,19	
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,29	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,13	-1,96
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,70	2,33
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES IE FIC MULTIMERCADO	0,78	1,62
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-0,07	-1,15
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87	3,99
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER IE FIC MULTIMERCADO	0,66	1,97
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-0,58	-2,28
INPC		-15,21
Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%		0,07
art. 10 I - res. 4963_2021	-0,08	-1,48
art. 7 I a - res. 4963_2021	0,39	0,75
art. 7 I b - res. 4963_2021	0,17	0,31
art. 7 III a - res. 4963_2021	0,21	2,30
art. 8 I - res. 4963_2021	-0,03	-1,27
art. 9 II - res. 4963_2021	0,68	1,93
art. 9 III - res. 4963_2021	0,70	2,13
Portfólio Carteira IPMU 2024	0,81	0,99



6.9- Volatilidade

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

Volatilidade		
Fundos de Investimentos	no mês - diária	no ano - diária
	03/06/2024 até 28/06/2024	02/01/2024 até 28/06/2024
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	13,31%	14,57%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	13,31%	12,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	0,83%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,05%	0,11%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,02%	4,04%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,88%	
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,05%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,10%	0,11%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17,39%	14,80%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES IE FIC MULTIMERCADO	10,18%	10,84%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	19,09%	17,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,04%	0,07%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER IE FIC MULTIMERCADO	11,98%	10,92%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01%	0,03%
INPC	0,00%	0,17%
Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	0,00%	0,17%
art. 10 I - res. 4963_2021	6,09%	4,92%
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,02%	0,83%
art. 7 I b - res. 4963_2021	0,74%	0,48%
art. 7 III a - res. 4963_2021	0,07%	0,08%
art. 8 I - res. 4963_2021	16,61%	15,41%
art. 9 II - res. 4963_2021	11,61%	10,79%
art. 9 III - res. 4963_2021	15,76%	14,34%
Portfólio Carteira IPMU 2024	1,03%	1,04%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

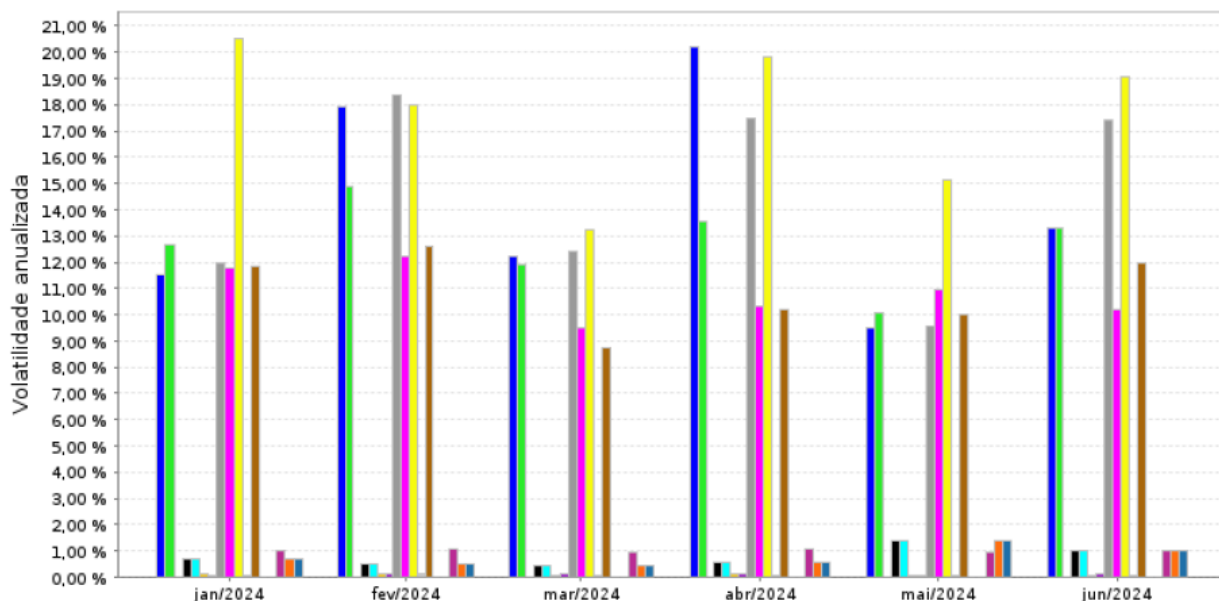
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

GRÁFICO

Volatilidade mensal anualizada de Jan/2024 a Jun/2024 (mensal)



Ativo	Retorno	Volatilidade	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	29,37 %	14,52 %	9,48 %	20,20 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-12,65 %	12,61 %	10,10 %	14,87 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5,24 %	0,03 %	0,00 %	0,02 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,88 %	0,83 %	0,42 %	1,37 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,83 %	0,83 %	0,42 %	1,37 %
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,73 %	0,11 %	0,05 %	0,15 %
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,04 %	0,11 %	0,04 %	0,15 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	39,51 %	14,75 %	9,54 %	18,36 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	22,59 %	10,80 %	9,52 %	12,24 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-15,12 %	17,68 %	13,25 %	20,54 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,54 %	0,07 %	0,04 %	0,10 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	26,56 %	10,88 %	8,76 %	12,63 %
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,20 %	0,03 %	0,01 %	0,02 %
Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	5,28 %	0,17 %	0,00 %	0,00 %
Portfólio Carteira IPMU 2024	6,29 %	1,03 %	0,93 %	1,07 %
Caixa Brasil 2024 IV TP RF	5,83 %	0,83 %	0,42 %	1,37 %
NTN B 760199 20240815 - PU indicativo ANBIMA	5,95 %	0,83 %	0,42 %	1,37 %



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

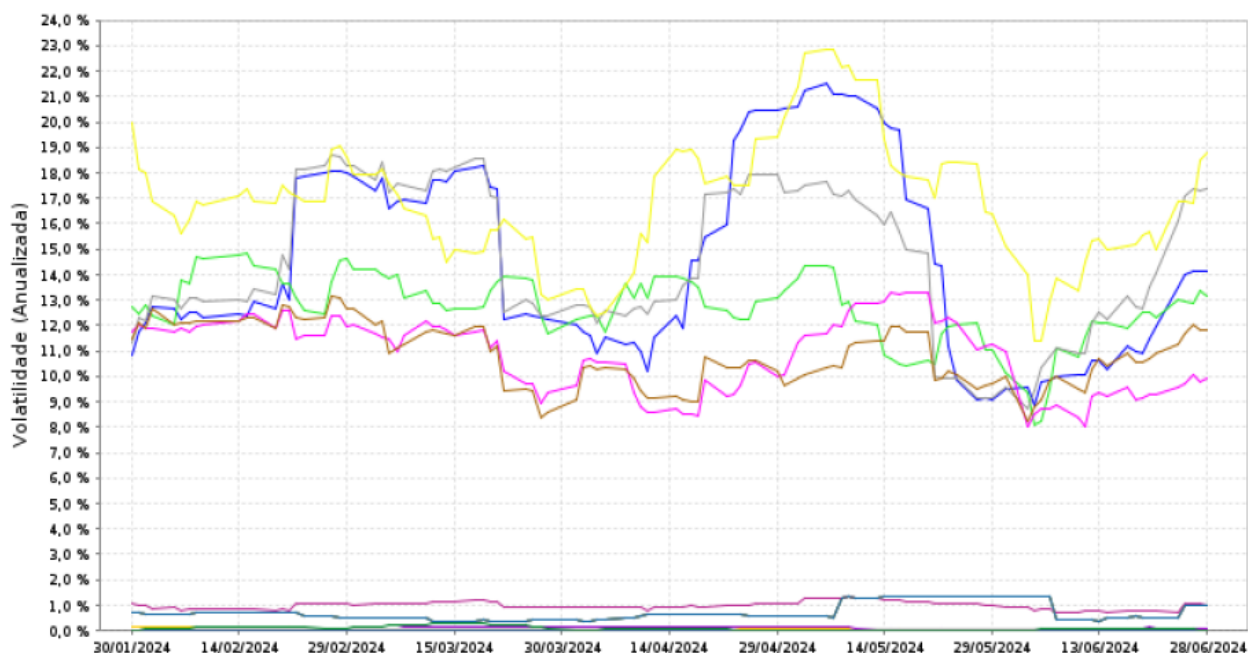
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

:: GRÁFICO

Janela móvel de volatilidade anualizada para 21 dias de 01/01/2024 a 28/06/2024 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade	Média	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	29,53 %	14,57 %	14,53 %	8,88 %	21,52 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-12,65 %	12,66 %	12,68 %	8,11 %	14,87 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5,20 %	0,03 %	0,01 %	0,00 %	0,02 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,78 %	0,83 %	0,72 %	0,34 %	1,37 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,73 %	0,83 %	0,72 %	0,34 %	1,37 %
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,69 %	0,11 %	0,09 %	0,03 %	0,17 %
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,00 %	0,11 %	0,11 %	0,04 %	0,17 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	39,52 %	14,80 %	14,51 %	8,75 %	18,67 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	22,71 %	10,84 %	10,82 %	7,99 %	13,29 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-15,12 %	17,75 %	16,86 %	11,42 %	22,86 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,49 %	0,07 %	0,06 %	0,03 %	0,10 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	26,69 %	10,92 %	10,84 %	8,26 %	13,12 %
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,16 %	0,03 %	0,01 %	0,00 %	0,02 %
Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	5,23 %	0,17 %	0,09 %	0,00 %	0,27 %
Portfólio Carteira IPMU 2024	6,24 %	1,04 %	0,99 %	0,71 %	1,31 %
Caixa Brasil 2024 IV TP RF	5,72 %	0,82 %	0,72 %	0,33 %	1,37 %
NTN B 760199 20240815 - PU indicativo ANBIMA	5,84 %	0,83 %	0,72 %	0,34 %	1,37 %



6.10- Estratégias de Alocação e Política de Investimentos

Com relação ao enquadramento, os recursos do IPMU estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução 4963/2021. Os investimentos também estão distribuídos em atendimento aos limites estabelecidos na Política de Investimentos elaborada pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho Deliberativo e ratificada pelo Comitê de Investimentos. O controle desse risco é feito por meio do acompanhamento dos relatórios de investimentos e a mudança de posição se fará de forma a minimizar perdas de rentabilidade.

A Estratégia de Alocação dos recursos do IPMU está disposta na Política Anual de Investimentos – PAI/2024, que traçou o caminho a ser seguido, sem desconsiderar as necessidades de ajustes, se for o caso, porque se trata de um plano estratégico de investimentos formatado dentro da legislação que rege e disciplina a matéria. No encerramento do período os percentuais de investimentos por enquadramento, não ultrapassaram a estratégia de alocação definidos na Política Anual de Investimentos em vigor.

	Enquadramento	Tipo de Ativo	Alocação Objetivo	Limite Superior	Limite Resolução 4963/2021	Aplicação IPMU	Diferença
RENDA FIXA	Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos Registrados no Selic	12%	50%	100%	9,28%	2,72%
	Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	44%	50%	100%	61,35%	-17,35%
	Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% TP - Referenciado	0%	50%	100%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, II	Operações Compromissadas	0%	0%	5%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, III, "a"	Fundos de Renda Fixa	30%	30%	60%	17,43%	12,57%
	Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice de Renda Fixa (ETF)	0%	30%	60%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, IV	Ativos RF emissão obrigado/coobrigado	0%	5%	20%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC	0%	0%	5% / 15%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	0%	5%	5% / 15%	0,00%	0,00%
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures	0%	0%	5% / 15%	0,00%	0,00%	
RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, I	Fundos de Ações	6%	15%	30%	3,80%	2,20%
	Art. 8º, II	Fundos de Índices Referenciados	0%	15%	30%	0,00%	0,00%
EXTERIOR	Art. 9º A, I	Renda Fixa - Dívida Externa	0%	10%	10%	0,00%	0,00%
	Art. 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	3%	10%	10%	3,09%	-0,09%
	Art. 9º A, III	Ações - BDR Nível I	4%	10%	10%	5,05%	-1,05%
ESTRUTURADOS	Art. 10, I	Fundos Multimercados	1%	5%	10% / 15%	0,00%	1,00%
	Art. 10, II	Fundos de Participações	0%	1%	5% / 10%	0,00%	0,00%
	Art. 10, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	0%	10%	5% / 10%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIOS	Art. 11	Fundos de Investimentos Imobiliários	0%	0%	5%	0,00%	0,00%



A **Resolução CMN 4.963/2021** traz as regras a serem seguidas pelo RPPS para os limites de alocação de recursos nas diversas classes de ativos:

- ✓ Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, fundo de investimento em cotas de fundos de investimento ou fundo de índice não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social.
Parágrafo único. Não se aplica o disposto no caput aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea “a” do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.
- ✓ Art. 19. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, observado o disposto no art. 16.
§ 1º O limite de que trata o caput será de até 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido dos fundos de investimento de que trata o inciso V do art. 7º.
§ 2º Para aplicações em fundos de investimento em direitos creditórios efetuadas a partir de 1º de janeiro de 2015, o limite estabelecido no caput deve ser calculado em proporção do total de cotas de classe sênior e não do total de cotas do fundo.
§ 3º Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea “a” do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.
- ✓ Art. 20. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.

É possível verificar que todos os segmentos de aplicação (Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior e Investimentos Estruturados) estão devidamente enquadrados entre os limites mínimos e máximos, tanto em relação à Política Anual de Investimentos quanto aos limites da Resolução CMN 4.963/2021.

	Aplicação	%	Patrimônio	% PL IPMU	Cotista
Artigo 7º I B (até 100% PL)	322.800.326,06	61,35%			
BB Previdenciário RF Referenciado DI	10.587.825,56	2,01%	31.640.362.924,77	0,03%	190
BB Previdenciário RF TP 2024	54.740.740,88	10,40%	3.477.615.018,87	1,57%	382
BB Previdenciário Vértice 2024	81.857.508,23	15,56%	3.697.064.132,53	2,21%	170
Caixa Brasil Títulos Públicos Ref. DI	21.118.666,26	4,01%	11.312.134.510,29	0,19%	738
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	54.378.111,25	10,34%	4.038.072.337,63	1,35%	308
Caixa Brasil Títulos Públicos 2025	39.630.922,38	7,53%	223.992.330,22	17,69%	48
Caixa Brasil Títulos Públicos 2026	40.560.708,10	7,71%	319.272.663,72	12,70%	44
Santander RF TP Ref. DI Premium (350)	3.562.206,08	0,68%	7.377.738.310,48	0,05%	734
Santander RF TP Ref. DI Premium (150)	16.363.637,32	3,11%	7.377.738.310,48	0,22%	734
Artigo 7º III A (até 60% PL)	91.685.683,90	17,43%			
Bradesco FI Referenciado DI	22.897.409,36	4,35%	11.692.368.410,92	0,20%	488
Itaú Institucional RF Referenciado DI	68.788.274,54	13,07%	5.723.870.469,63	1,20%	407
Artigo 8º I (até 30% PL)	20.015.675,55	3,80%			
BB Ações Retorno Total	7.245.390,26	1,38%	697.103.232,93	1,04%	22.759
Caixa FI Ações Small Caps	12.770.285,29	2,43%	604.053.530,94	2,11%	4.917
Artigo 9º II (até 10% PL)	16.240.460,12	3,09%			
Caixa Multigestor Equities	3.045.912,32	0,58%	62.409.763,83	4,88%	621
Santander Global Equiteis	13.194.547,80	2,51%	710.330.934,42	1,86%	3.746
Artigo 9º III (até 10% PL)	26.580.559,96	5,05%			
BB Ações ESG Globais	9.675.481,29	1,84%	866.496.887,76	1,12%	10.421
Caixa Ações BDR Nível I	16.905.078,67	3,21%	2.736.870.167,13	0,62%	448



7- COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

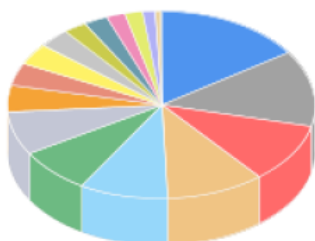
A Carteira de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU é composta por **17** fundos de investimentos e por **01** Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2024.

:: Portfólio Carteira IPMU 2024

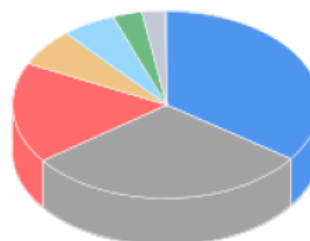
02/01/2020 até 28/06/2024

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15,56 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13,07 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10,40 %
Caixa Brasil 2024 IV TP RF	10,34 %
NTN B 760199 20240815 - PU indicativo ANBIMA	9,28 %
FI BRASIL 2026 X TP RF RL	7,71 %
FI BRASIL 2025 X TP RF RL	7,53 %
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4,35 %
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,01 %
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3,79 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,21 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,51 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,43 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,01 %
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,84 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,38 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,58 %
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
NTN-B 760199 20240815	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %

Outros	34,86 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	29,97 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	17,42 %
Ações Livre	6,43 %
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	5,80 %
Multimercados Investimento no Exterior	3,09 %
Ações Small Caps	2,43 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %
Títulos Públicos Líquidos	0,00 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	0,00 %
Multimercados Capital Protegido	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %



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

O Relatório utiliza como suporte de avaliação as regulamentações vigentes como o credenciamento de avaliação para aprovação das aplicações financeiras do RPPS. Através do Credenciamento e dos documentos disponibilizados no site das Instituições Financeiras e da CVM, o relatório avalia a situação patrimonial, fiscal jurídica e comercial dos investimentos do IPMU.

Todos os fundos de investimentos estavam enquadrados no limite da proporção de participação do Instituto sobre o patrimônio líquido do fundo. O art. 19 da Resolução CMN n. 4.963/2021 determina que o total das aplicações do RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo, subordinando os fundos de renda fixa de crédito privado ao limite de 5% e dispensando do cumprimento do limite os fundos de investimentos que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos.

Aplicação	%	Valorização	Desvalorização	Patrimônio	% PL IPMU	Cotista	
Artigo 7º I A (até 100% PL)	48.804.090,51	9,28%	568.144,76	0,00			
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	48.804.090,51	9,28%	568.144,76	0,00			
Artigo 7º I B (até 100% PL)	322.800.326,06	61,35%	2.936.129,47	0,00			
BB Previdenciário RF Referenciado DI	10.587.825,56	2,01%	82.661,27	0,00	31.640.362.924,77	0,03%	190
BB Previdenciário RF TP 2024	54.740.740,88	10,40%	627.723,56	0,00	3.477.615.018,87	1,57%	382
BB Previdenciário Vértice 2024	81.857.508,23	15,56%	944.534,79	0,00	3.697.064.132,53	2,21%	170
Caixa Brasil Títulos Públicos Ref. DI	21.118.666,26	4,01%	162.462,93	0,00	11.312.134.510,29	0,19%	738
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	54.378.111,25	10,34%	623.225,39	0,00	4.038.072.337,63	1,35%	308
Caixa Brasil Títulos Públicos 2025	39.630.922,38	7,53%	245.382,61	0,00	223.992.330,22	17,69%	48
Caixa Brasil Títulos Públicos 2026	40.560.708,10	7,71%	81.828,34	0,00	319.272.663,72	12,70%	44
Santander RF TP Ref. DI Premium (350)	3.562.206,08	0,68%	28.245,30	0,00	7.377.738.310,48	0,05%	734
Santander RF TP Ref. DI Premium (150)	16.363.637,32	3,11%	140.065,28	0,00	7.377.738.310,48	0,22%	734
Artigo 7º III A (até 60% PL)	91.685.683,90	17,43%	752.607,37	0,00			
Bradesco FI Referenciado DI	22.897.409,36	4,35%	189.575,13	0,00	11.692.368.410,92	0,20%	488
Itaú Institucional RF Referenciado DI	68.788.274,54	13,07%	563.032,24	0,00	5.723.870.469,63	1,20%	407
Artigo 8º I (até 30% PL)	20.015.675,55	3,80%	109.522,50	-56.921,14			
BB Ações Retorno Total	7.245.390,26	1,38%	109.522,50	0,00	697.103.232,93	1,04%	22.759
Caixa FI Ações Small Caps	12.770.285,29	2,43%	0,00	-56.921,14	604.053.530,94	2,11%	4.917
Artigo 9º II (até 10% PL)	16.240.460,12	3,09%	1.266.640,87	0,00			
Caixa Multigestor Equities	3.045.912,32	0,58%	239.628,25	0,00	62.409.763,83	4,88%	621
Santander Global Equiteis	13.194.547,80	2,51%	1.027.012,62	0,00	710.330.934,42	1,86%	3.746
Artigo 9º III (até 10% PL)	26.580.559,96	5,05%	2.763.510,33	0,00			
BB Ações ESG Globais	9.675.481,29	1,84%	854.184,25	0,00	866.496.887,76	1,12%	10.421
Caixa Ações BDR Nível I	16.905.078,67	3,21%	1.909.326,08	0,00	2.736.870.167,13	0,62%	448
Consolidado	526.126.796,10		8.396.555,30	-56.921,14			

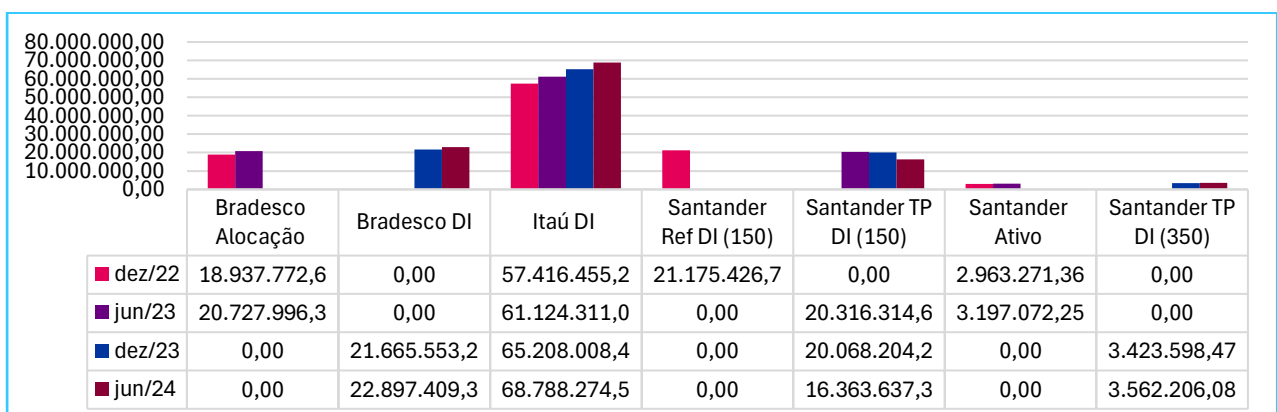
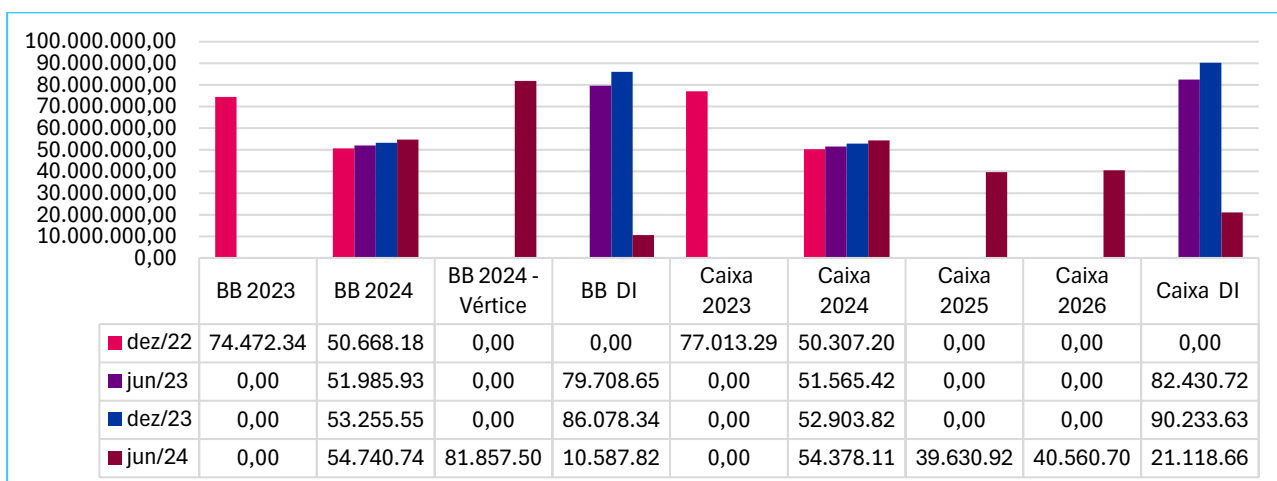
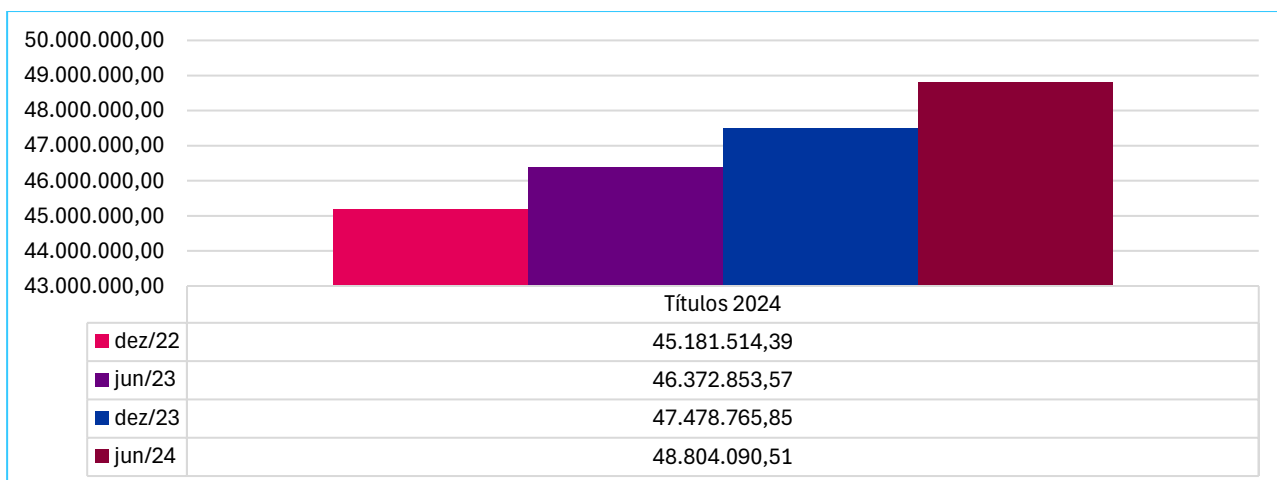


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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



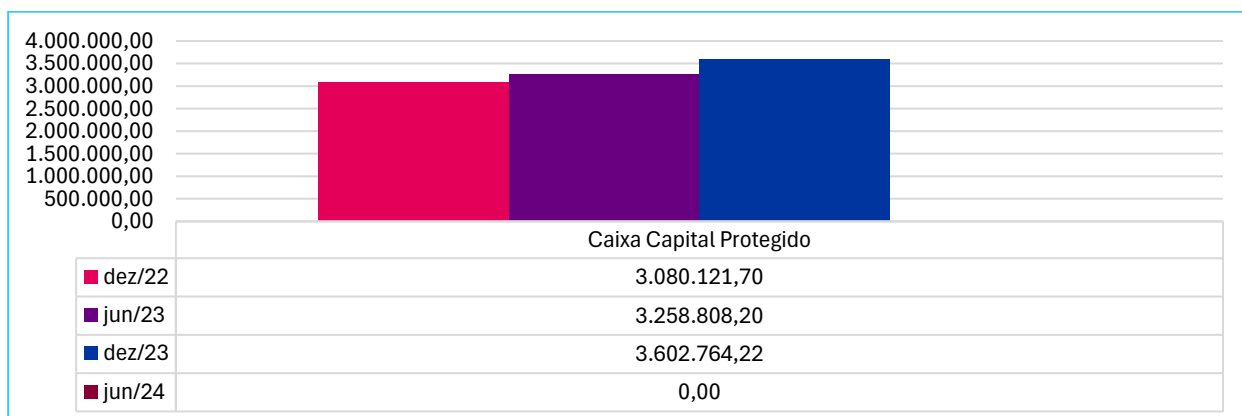
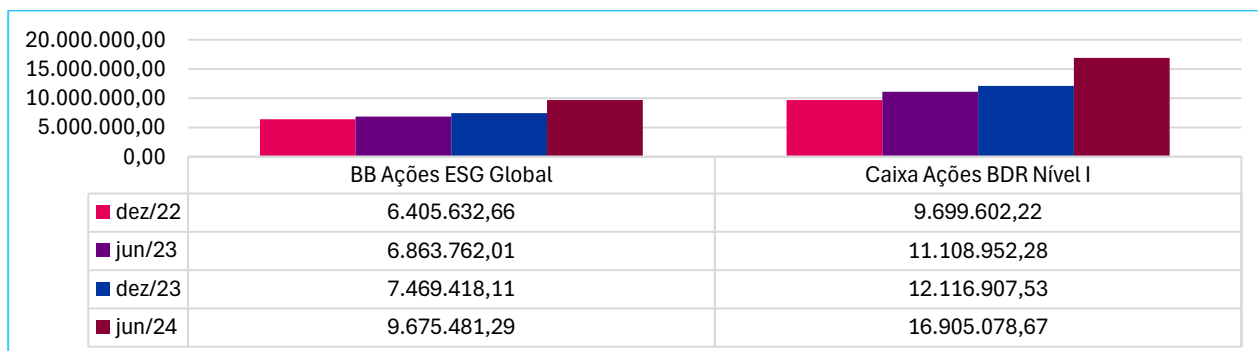
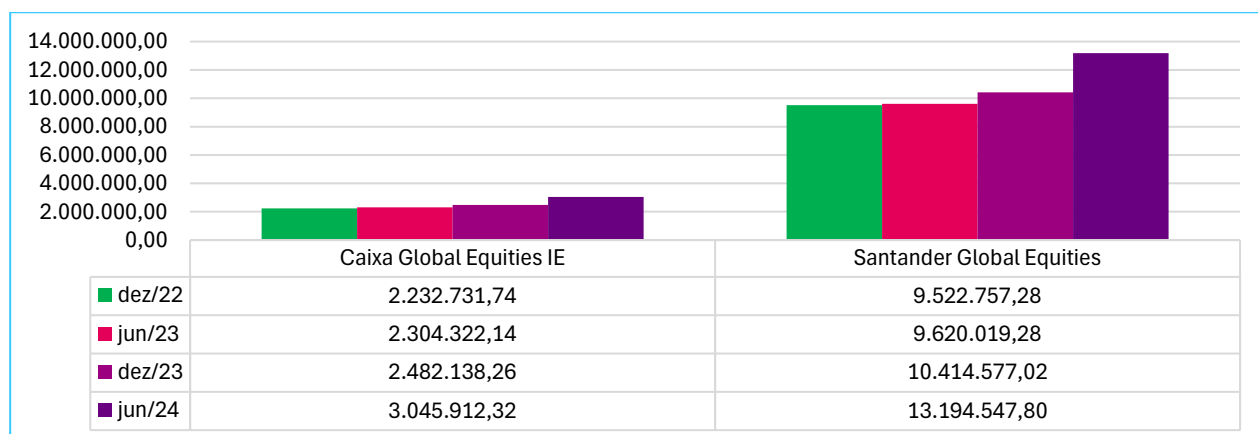
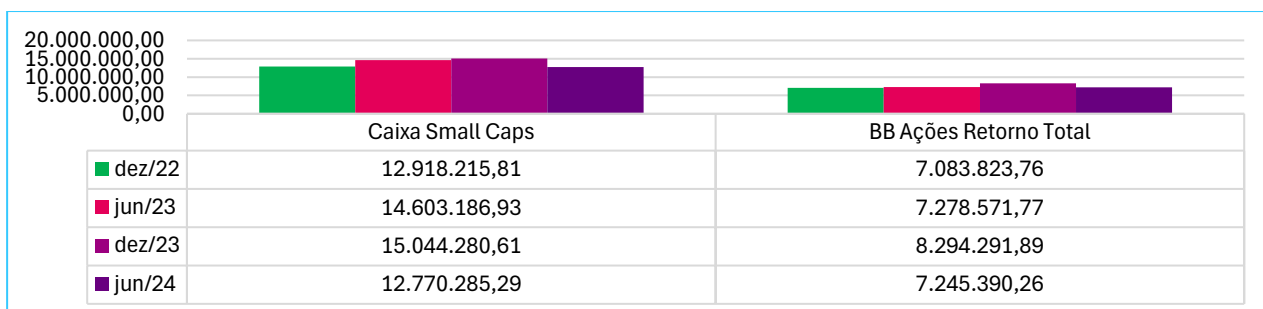


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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











8- Análise e Acompanhamento dos Fundos de Investimentos


Atendendo a necessidade dos Regimes Próprios de Previdência - RPPS quanto ao acompanhamento com maior diligência dos Investimentos que compõem a sua carteira de investimentos, foi realizado estudo com relação a composição da carteira de investimentos do IPMU, as Demonstrações Contábeis Financeiras de cada Fundo de Investimentos, assim como um estudo sobre as informações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor), Fundos de Investimentos que receberam recursos do IPMU e a consolidação das informações em relação as instituições financeiras e os Fundos de Investimentos que receberam recursos até **30/06/2024**.

O intuito principal deste Relatório de Diligência é obter controle e acompanhamento dos recursos financeiros para prevenção de impactos negativos sobre o patrimônio líquido do IPMU. Além disso, o Relatório de Diligência visa atender aos requisitos para adoção do NÍVEL III - MANUAL PRÓ-GESTÃO RPPS. A verificação da regularidade dar-se-á por após consulta ao sítio do Banco Central do Brasil - BACEN, Relação das Instituições Financeiras em Funcionamento Regular no País, Banco Comercial, Múltiplos e Caixa Econômica.

https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/relacao_instituicoes_funcionamento

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

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



Relação de Instituições em Funcionamento no País (transferência de arquivos)

Os arquivos disponíveis para transferência apresentam informações relativas ao mês selecionado para consulta (CNPJ, nome da instituição, nome do segmento e endereço da instituição).

Consulte a Tabela de códigos de compensação (Número-Código) dos Bancos

Tipos de instituições	Arquivo
Conglomerados	Escolha uma opção <input type="button" value="OK"/>
Bancos Comerciais, Múltiplos e Caixa Econômica	Escolha uma opção <input type="button" value="OK"/>
Cooperativas de Crédito	Escolha uma opção <input type="button" value="OK"/>



Visando maior diligência em relação aos recursos do RPPS, foram analisados os credenciamentos dos fundos aplicados para verificação do atendimento as regulamentações das aplicações permitidas para RPPS.

Através de pesquisa no site da CVM e análise dos credenciamentos foram conferidos a evolução patrimonial dos fundos de investimentos de 2024 (1º semestre) em relação ao ano anterior (2023). Foram analisados também, a publicação de documentos como Regulamento, Lâmina, Demonstração de Desempenho, Análise de Rating (quando obrigatório) e Demonstrações Contábeis do exercício com foco na divulgação do parecer do auditor em relação as contas do Fundo.

Foram realizadas análises em relação aos fatos relevantes envolvendo os investimentos identificando os reflexos caso seja significativo.

Devido à sua posição como autoridade máxima na emissão de ativos, o Tesouro Federal é considerado um investimento sem risco (Risk Free), o que justifica a dispensa de uma análise aprofundada.

A verificação do lastro dar-se-á por ateste dos responsáveis pela gestão do IPMU após consulta no sítio da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg) e através do sistema Quantum: cotista, patrimônio, enquadramento, lâmina e rentabilidade.

Com base nas validações foi possível traçar as seguintes conclusões em relação aos investimentos do IPMU:

- ❖ Grande parte das suas aplicações possuem características de acordo com a política de investimentos dos RPPS, demonstrando compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos de mercado e o seu índice de referência.





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

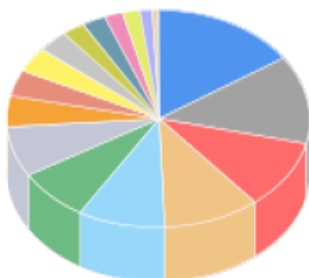
Tel/Whatsapp: (12) 3833-3044 Site: www.ipmu.com.br - E-mail: ipmu@ubatuba.sp.gov.br

:: Portfólio Carteira IPMU 2024

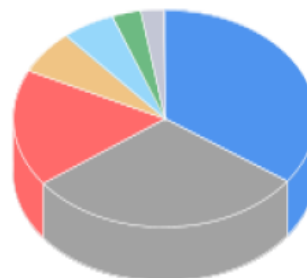
02/01/2020 até 28/06/2024

Composição do Portfólio

Composição por ativo



Composição por tipo de fundo



BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15,56 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13,07 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10,40 %
Caixa Brasil 2024 IV TP RF	10,34 %
NTN B 780199 20240815 - PU indicativo ANBIMA	9,28 %
FI BRASIL 2026 X TP RF RL	7,71 %
FI BRASIL 2025 X TP RF RL	7,53 %
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4,35 %
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,01 %
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3,79 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,21 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,51 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,43 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,01 %
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,84 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,38 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,58 %
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
NTN-B 780199 20240815	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %

Outros	34,86 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	29,97 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	17,42 %
Ações Livre	6,43 %
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	5,80 %
Multimercados Investimento no Exterior	3,09 %
Ações Small Caps	2,43 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %
Títulos Públicos Líquidos	0,00 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	0,00 %
Multimercados Capital Protegido	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %



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 carteira de investimentos do IPMU está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior. Retratando uma gestão moderada, a carteira de investimentos do IPMU apresenta uma considerável exposição em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de curto, médio, longo e longuíssimo prazo.

Ainda em renda fixa, a maior exposição individual está em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de médio prazo, seguidos dos fundos de investimentos referenciados em DI, demonstrando uma estratégia de proteção quanto as variações promovidas pelos fatores mercadológicos e políticos.

	Fundo	CNPJ	Gestor	Patrimônio Sob Gestão	Aplicação IPMU	% Participação
1	BB Previdenciário RF Referenciado DI	11.046.645/0001-81	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	10.587.825,56	0,0006%
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	54.740.740,88	0,0033%
3	BB Previdenciário RF TP Vértice 2024	49.964.484/0001-88	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	81.857.508,23	0,0049%
4	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	7.245.390,26	0,0004%
5	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	9.675.481,29	0,0006%
					164.106.946,22	0,0098%
6	Bradesco FI Referenciado DI	03.399.411/0001-90	Bradesco	709.598.424.797,90	22.897.409,36	0,0032%
7	Caixa Brasil Títulos Públicos Referenciado DI	05.164.356/0001-84	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	21.118.666,26	0,0040%
8	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.595/0001-78	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	54.378.111,25	0,0103%
9	Caixa Brasil Títulos Públicos 2025	54.518.271/0001-62	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	39.630.922,38	0,0075%
10	Caixa Brasil Títulos Públicos 2026	54.518.391/0001-60	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	40.560.708,10	0,0077%
11	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	12.770.285,29	0,0024%
12	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	3.045.912,32	0,0006%
13	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	16.905.078,67	0,0032%
					188.409.684,27	0,0358%
14	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Itaú Unibanco	175.892.392.503,80	68.788.274,54	0,0391%
15	Santander RF TP Ref. DI Premium (150)	09.577.447/0001-00	Santander Asset	312.258.895.026,24	16.363.637,32	0,0052%
16	Santander RF TP Ref. DI Premium (350)	09.577.447/0001-00	Santander Asset	312.258.895.026,24	3.562.206,08	0,0011%
17	Santander Global Equities Dólar Master	17.804.792/0001-50	Santander Asset	312.258.895.026,24	13.194.547,80	0,0042%
					33.120.391,20	0,0106%
18	Carteira de Títulos Públicos 2024				48.804.090,51	
	Total da Carteira de Investimentos				526.126.796,10	

Caixa Econômica Federal	188.409.684,27	35,81%
Banco do Brasil	164.106.946,22	31,19%
Itaú Unibanco	68.788.274,54	13,07%
Títulos Públicos	48.804.090,51	9,28%
Santander	33.120.391,20	6,30%
Bradesco	22.897.409,36	4,35%



8.1- BB Títulos Públicos Renda Fixa Referenciado DI

:: BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

CNPJ: 11.046.645/0001-81 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
Gestão: BB Asset Management	Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Administrador: BB Asset Management	Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Custodiante: Banco do Brasil	Público Alvo: Investidores institucionais
Auditor: KPMG	Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI.
Taxa de Administração: 0,1%	Política de investimento: Aplica seus recursos, exclusivamente, em títulos públicos federais e ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Pode realizar operações nos mercados de derivativos com o objetivo de proteger posições deidas à vista.
Taxa de administração máxima: Não possui	
Taxa de Performance: Não possui	
Índice de Performance: Não possui	

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	254,94	5,20	11,79	26,96	37,89	0,79	0,82	0,88	0,83	0,80	0,96	0,90	0,91	0,98	0,97	1,14	1,06
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	70,71	99,32	131,10	148,45	97,13	121,42	93,73	109,16	141,31	67,34	95,30	94,32	181,98	182,01	191,99	173,88	323,40
CDI	259,06	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	215,06	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	146,80	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	79,51	-7,86	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	174,69	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

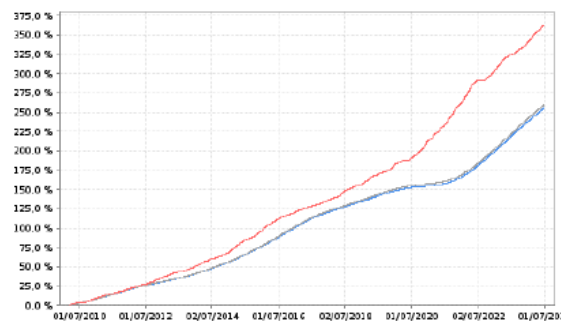
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/03/2010 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 16/03/2010 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

CDI

Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 31.085.489.844,64
 Início do Fundo: 15/03/2010
 Máximo Retorno Mensal: 1,20% (ago/2016)
 Mínimo Retorno Mensal: 0,00% (set/2020)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 170
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 1
 Retorno Acumulado Desde o Início: 254,94%
 Volatilidade Desde o Início: 0,21%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 10.000.000,00
 Movimentação mínima: R\$ 0,00
 Saldo mínimo: R\$ 1.000.000,00
 Contato: bbasset@bb.com.br
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
 Conversão de cota para aplicação: D+0
 Conversão de cota para resgate: D+0
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



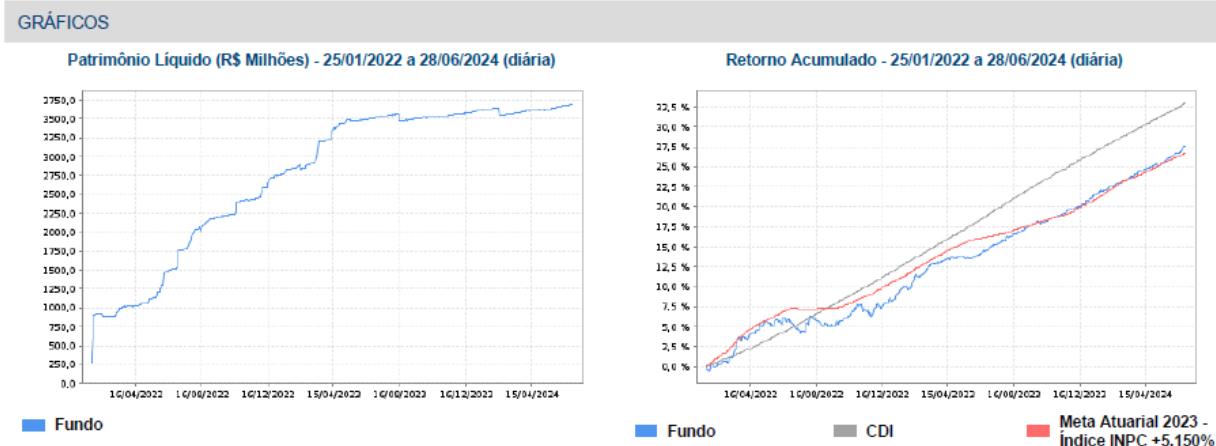
8.2- BB Renda Fixa Títulos Públicos 2024

:: BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

CNPJ: 44.345.590/0001-60 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
Gestão: BB Asset Management	Classificação Quantum: Previdência
Administrador: BB Asset Management	Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Custodiante: Banco do Brasil	Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu	Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do IPCA + 5% a.a.
Taxa de Administração: 0,2%	Política de investimento: Aplica seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no SELIC e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no SELIC.
Taxa de administração máxima: Não possui	
Taxa de Performance: Não possui	
Índice de Performance: Não possui	

RETORNO (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	27,64	5,73	11,38	20,46	-	1,16	0,89	0,79	0,92	0,73	1,11	0,92	0,79	0,44	1,10	0,90	1,06
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	103,91	109,45	126,57	112,67	-	179,00	100,79	97,70	156,08	61,72	109,70	97,25	158,11	81,12	216,42	137,44	323,74
CDI	32,93	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	1,24	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	-4,12	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	14,80	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	1,81	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72



HISTÓRICO	INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
PL Médio 12 meses: R\$ 3.575.151.591,67	Aplicação mínima: R\$ 100.000,00
Início do Fundo: 24/01/2022	Movimentação mínima: R\$ 100.000,00
Máximo Retorno Mensal: 2,66% (mar/2022)	Saldo mínimo: R\$ 100.000,00
Mínimo Retorno Mensal: -0,51% (nov/2022)	Contato: bbasset@bb.com.br
Nº de Meses com Retorno Positivo: 25	Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Nº de Meses com Retorno Negativo: 4	Conversão de cota para aplicação: D+0
Retorno Acumulado Desde o Início: 27,64%	Conversão de cota para resgate: D+0
Volatilidade Desde o Início: 2,05%	Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



8.3- BB Renda Fixa Títulos Públicos Vértice 2024

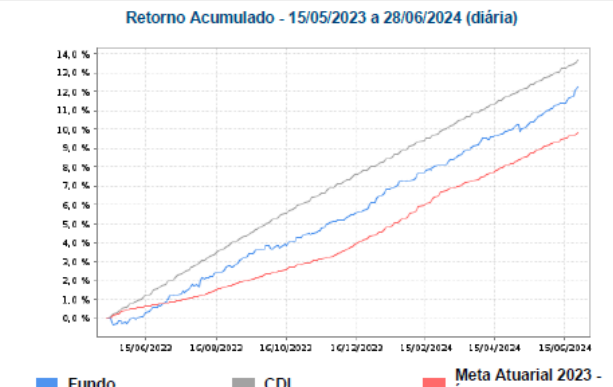
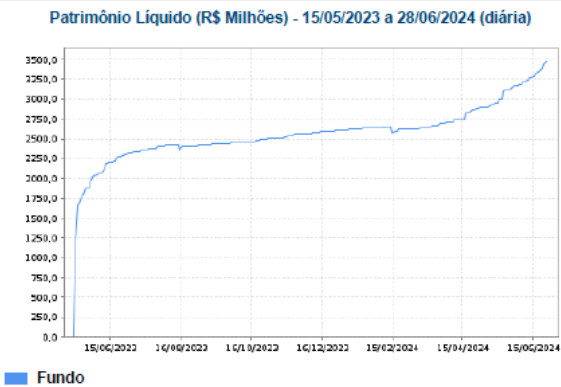
:: BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

CNPJ: 49.964.484/0001-88 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
Gestão: BB Asset Management	Classificação Quantum: Previdência
Administrador: BB Asset Management	Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Custodiante: Banco do Brasil	Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu	Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do IPCA + 5% a.a.
Taxa de Administração: 0,2%	Política de investimento: Aplica seus recursos em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC, e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e com contraparte classificada como de baixo risco de crédito.
Taxa de administração máxima: Não possui	
Taxa de Performance: Não possui	
Índice de Performance: Não possui	

RETORNO (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	12,25	5,78	11,49	-	-	1,17	0,89	0,80	0,93	0,74	1,12	0,93	0,79	0,44	1,11	0,91	1,07
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	124,95	110,38	127,76	-	-	180,13	101,51	98,75	157,45	62,35	110,57	98,11	159,70	82,81	218,04	138,77	326,34
CDI	13,64	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	12,91	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,81
Euro	11,40	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,83	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	14,24	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	-0,63	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS

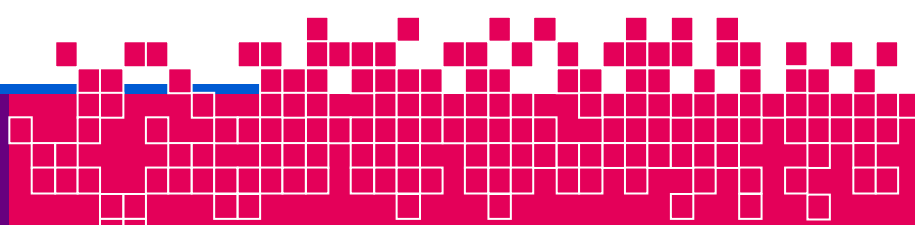


HISTÓRICO

- PL Médio 12 meses: R\$ 2.641.057.926,90
- Início do Fundo: 12/05/2023
- Máximo Retorno Mensal: 1,17% (jun/2024)
- Mínimo Retorno Mensal: 0,44% (out/2023)
- Nº de Meses com Retorno Positivo: 13
- Nº de Meses com Retorno Negativo: 0
- Retorno Acumulado Desde o Início: 12,25%
- Volatilidade Desde o Início: 0,91%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

- Aplicação mínima: R\$ 100.000,00
- Movimentação mínima: R\$ 100.000,00
- Saldo mínimo: R\$ 100.000,00
- Contato: bbasset@bb.com.br
- Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
- Conversão de cota para aplicação: D+0
- Conversão de cota para resgate: D+0
- Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0





8.4- BB Ações ESG Globais FIC FI Ações BDR Nível I

:: BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I

CNPJ: 22.632.237/0001-28 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
 Administrador: BB Asset Management
 Custodiante: Banco do Brasil
 Auditor: PriceWaterhouseCoopers
 Taxa de Administração: 1%
 Taxa de administração máxima: 1,5%
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

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

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	213,01	29,53	43,26	49,33	40,10	9,68	6,17	-2,13	2,16	6,72	4,25	2,95	6,03	-1,66	-3,36	2,73	2,12
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	157,59	564,48	481,14	271,58	102,78	1.494,17	702,40	-263,66	367,30	564,62	420,77	310,83	1.211,69	-308,78	-662,61	415,38	647,93
CDI	102,93	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	44,42	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	41,52	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	183,84	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	84,25	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/12/2015 a 28/06/2024 (diária)



■ Fundo

Retorno Acumulado - 30/12/2015 a 28/06/2024 (diária)



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

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 689.219.093,93
 Início do Fundo: 29/12/2015
 Máximo Retorno Mensal: 16,38% (abr/2020)
 Mínimo Retorno Mensal: -14,73% (out/2018)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 67
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 35
 Retorno Acumulado Desde o Início: 213,01%
 Volatilidade Desde o Início: 19,14%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

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



8.5- BB Retorno Total FIC Ações

:: BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES

CNPJ: 09.005.805/0001-00 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

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

PERFIL DO FUNDO

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

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	11,67	-12,65	-0,25	5,72	-29,75	1,53	-3,43	-4,16	-2,45	0,50	-5,18	5,60	10,99	-3,33	0,87	-4,61	4,53
% do Meta Atual 2024 - Índice INPC +5,120%	2,35	-241,70	-2,78	31,51	-76,26	236,83	-390,32	-514,22	-417,18	41,71	-513,17	590,04	2.208,49	-620,28	171,23	-700,53	1.387,46
CDI	361,84	5,22	11,86	27,07	37,98	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	204,20	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	131,01	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	106,17	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	213,48	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

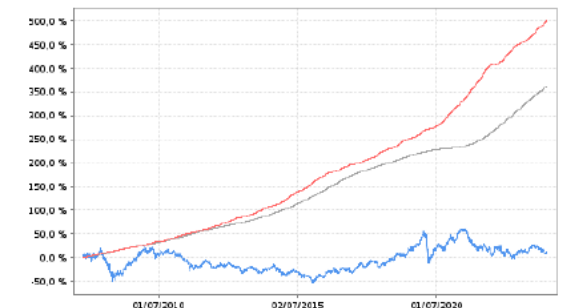
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 04/10/2007 a 28/06/2024 (diária)



■ Fundo

Retorno Acumulado - 04/10/2007 a 28/06/2024 (diária)



■ Fundo

■ CDI

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

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 807.398.611,51
 Início do Fundo: 02/10/2007
 Máximo Retorno Mensal: 15,20% (abr/2009)
 Mínimo Retorno Mensal: -29,53% (mar/2020)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 104
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 96
 Retorno Acumulado Desde o Início: 11,67%
 Volatilidade Desde o Início: 25,58%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

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



8.6- Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI

:: BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 03.399.411/0001-90 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Bradesco Asset Management
Administrador: Banco Bradesco
Custodiante: Banco Bradesco
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,2%
Taxa de administração máxima: 0,2%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

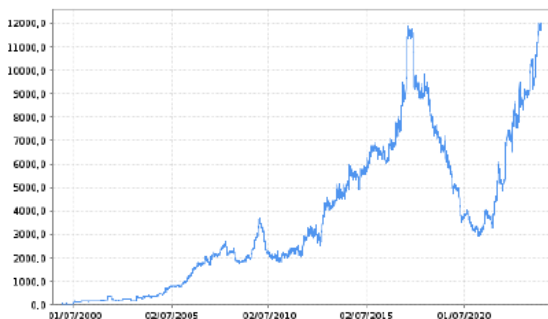
Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Público Alvo: Investidores institucionais
Objetivo: Busca acompanhar a variação do CDI.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	1.618,60	5,69	12,89	28,83	40,50	0,83	0,88	0,95	0,91	0,90	1,09	0,94	0,99	1,05	1,05	1,27	1,18
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	111,82	108,87	143,37	157,81	103,81	128,82	100,17	117,18	154,88	75,28	107,66	98,78	198,80	196,17	206,77	192,65	362,31
CDI	1.556,81	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	187,56	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	198,05	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	844,84	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	558,09	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

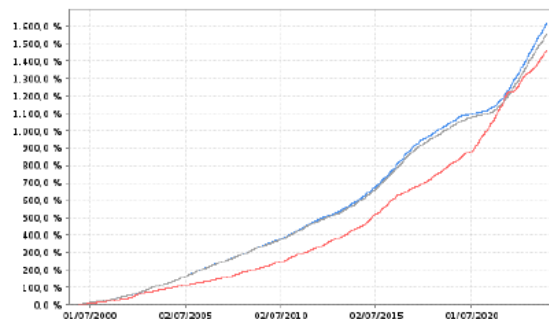
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/11/1999 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 16/11/1999 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

CDI

Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 10.026.394.937,18
Início do Fundo: 05/10/1999
Máximo Retomo Mensal: 2,14% (jul/2003)
Mínimo Retomo Mensal: -0,05% (abr/2020)
Nº de Meses com Retomo Positivo: 294
Nº de Meses com Retomo Negativo: 1
Retorno Acumulado Desde o Início: 1.618,60%
Volatilidade Desde o Início: 0,34%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00
Movimentação mínima: R\$ 50,00
Saldo mínimo: R\$ 1.000,00
Contato: bram@bram.bradesco.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



8.7- Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa LP DI

:: CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

CNPJ: 05.164.356/0001-84 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: CAIXA Asset
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu
Taxa de Administração: 0,2%
Taxa de administração máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos em títulos públicos federais, com prazo médio de carteira superior 365 dias.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	483,57	5,00	11,52	26,84	37,86	0,78	0,79	0,80	0,79	0,79	0,95	0,90	0,91	0,96	0,95	1,13	1,05
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	79,15	95,55	128,12	146,84	96,52	119,62	90,27	98,77	135,09	66,08	94,16	94,50	183,15	177,80	187,89	171,53	320,15
CDI	488,85	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	157,85	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,28	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,81
Euro	131,50	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,86	2,11	-0,71
Ibovespa	235,11	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	236,11	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

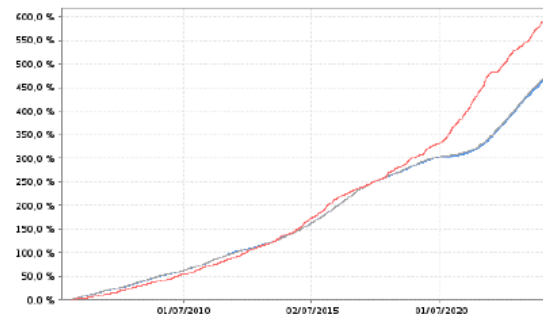
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 13/02/2006 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 13/02/2006 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

CDI

Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 12.878.691.532,42
Início do Fundo: 10/02/2006
Máximo Retorno Mensal: 1,41% (dez/2008)
Mínimo Retorno Mensal: -0,18% (set/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 219
Nº de Meses com Retorno Negativo: 1
Retorno Acumulado Desde o Início: 463,57%
Volatilidade Desde o Início: 0,30%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

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



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

8.8- Caixa Renda Fixa Títulos Públicos 2024

:: CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA

CNPJ: 20.139.595/0001-78 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: CAIXA Asset
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Custodiante: Caixa Econômica Federal
 Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu
 Taxa de Administração: 0,2%
 Taxa de administração máxima: 0,2%
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

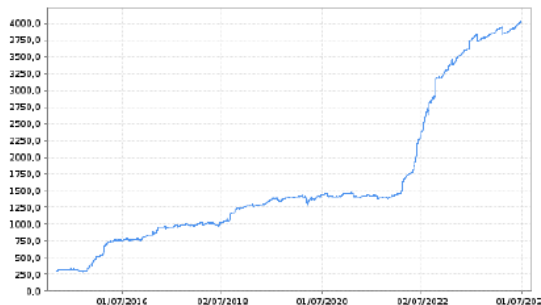
Classificação Quantum: Previdência
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Objetivo: Obter ganhos de capital.
 Política de investimento: Aplica seus recursos em um único ativo, uma NTN-B com vencimento em 2024.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	73,39	2,79	5,48	7,52	12,22	1,16	0,89	0,79	0,92	-2,06	1,11	0,92	0,79	0,44	1,10	-1,70	1,06
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	44,73	53,26	60,99	41,37	31,31	178,90	100,75	97,70	156,03	-173,47	109,66	97,23	158,10	81,17	216,37	-259,14	323,74
CDI	124,96	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	79,22	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,28	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	76,99	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	151,94	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	100,95	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

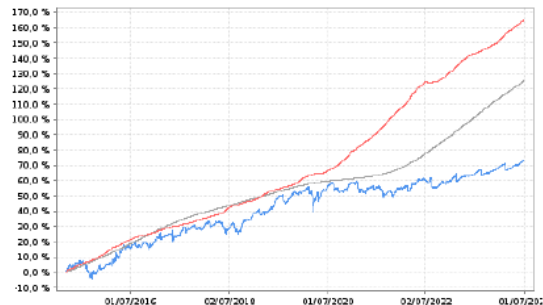
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 28/06/2024 (diária)



■ Fundo

Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 28/06/2024 (diária)



■ Fundo

■ CDI

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

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 3.859.761.819,89
 Início do Fundo: 09/03/2015
 Máximo Retorno Mensal: 6,15% (out/2018)
 Mínimo Retorno Mensal: -5,85% (ago/2015)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 73
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 38
 Retorno Acumulado Desde o Início: 73,39%
 Volatilidade Desde o Início: 7,02%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

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



8.9- Caixa Renda Fixa Títulos Públicos 2025

:: CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

CNPJ: 54.518.271/0001-62 | 28/06/2024

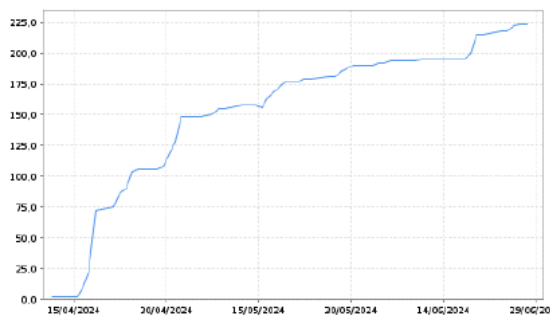
CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
Gestão: CAIXA Asset	Classificação Quantum: Renda Fixa
Administrador: Caixa Econômica Federal	Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Custodiante: Caixa Econômica Federal	Público Alvo: Investidores em geral
Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu	Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do IPCA + 5% a.a.
Taxa de Administração: 0,15%	Política de investimento: Aplicar seus recursos em títulos públicos federais.
Taxa de administração máxima: Não possui	
Taxa de Performance: Não possui	
Índice de Performance: Não possui	

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	-0,95	-	-	-	-	0,62	-1,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	-47,27	-	-	-	-	96,14	-197,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	2,16	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,82	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	9,50	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,80	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	9,38	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	-2,74	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	1,90	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

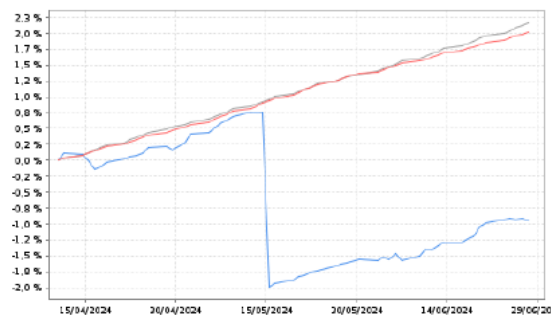
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/04/2024 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 12/04/2024 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

CDI

Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -

Início do Fundo: 11/04/2024

Máximo Retorno Mensal: 0,62% (jun/2024)

Mínimo Retorno Mensal: -1,73% (mai/2024)

Nº de Meses com Retorno Positivo: 1

Nº de Meses com Retorno Negativo: 1

Retorno Acumulado Desde o Início: -0,95%

Volatilidade Desde o Início: 5,99%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 300.000,00

Movimentação mínima: Não informado

Saldo mínimo: R\$ 0,00

Contato: ditm@caixa.gov.br

Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0

Conversão de cota para aplicação: D+0

Conversão de cota para resgate: D+0

Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



8.10- Caixa Renda Fixa Títulos Públicos 2026

:: CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

CNPJ: 54.518.391/0001-60 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: CAIXA Asset
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Custodiante: Caixa Econômica Federal
 Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu
 Taxa de Administração: 0,15%
 Taxa de administração máxima: Não possui
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

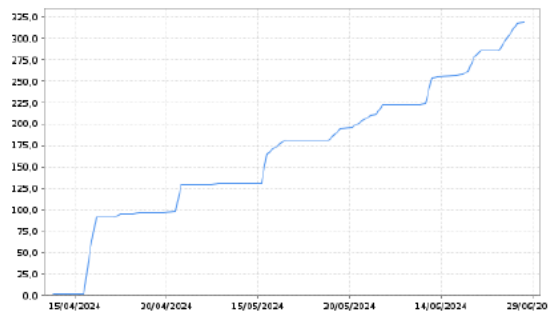
Classificação Quantum: Renda Fixa
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Público Alvo: Investidores em geral
 Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do IPCA + 5% a.a.
 Política de investimento: Aplica seus recursos em títulos públicos federais.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	1,01	-	-	-	-	0,20	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	50,24	-	-	-	-	31,19	117,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	2,16	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	9,50	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	9,38	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	-2,74	-7,86	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	1,90	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

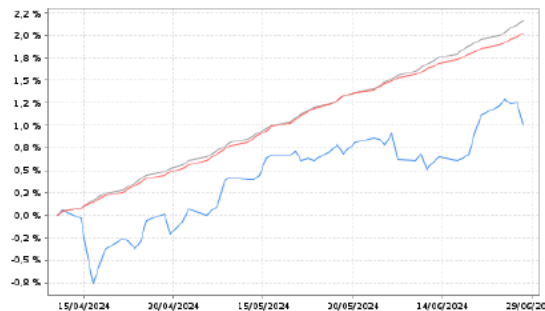
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/04/2024 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 12/04/2024 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

CDI

Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -
 Início do Fundo: 11/04/2024
 Máximo Retomo Mensal: 1,03% (mai/2024)
 Mínimo Retomo Mensal: 0,20% (jun/2024)
 Nº de Meses com Retomo Positivo: 2
 Nº de Meses com Retomo Negativo: 0
 Retorno Acumulado Desde o Início: 1,01%
 Volatilidade Desde o Início: 2,17%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 300.000,00
 Movimentação mínima: Não informado
 Saldo mínimo: R\$ 0,00
 Contato: ditvm@caixa.gov.br
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
 Conversão de cota para aplicação: D+0
 Conversão de cota para resgate: D+0
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



8.11- Caixa FI Ações Small Caps

:: CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

CNPJ: 15.154.220/0001-47 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: CAIXA Asset
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Custodiante: Caixa Econômica Federal
 Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu
 Taxa de Administração: 1,5%
 Taxa de administração máxima: 1,5%
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

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

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	34,90	-15,12	-9,97	0,35	-38,99	-0,44	-3,37	-7,83	2,09	0,38	-8,59	6,93	12,22	-7,45	-2,87	-7,25	2,97
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	14,12	-288,89	-110,83	1,94	-99,93	-88,47	-383,14	-988,63	356,28	32,04	-852,78	729,83	2.456,15	-1.385,66	-564,95	-1.102,68	909,27
CDI	177,64	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	173,16	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,81	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,81
Euro	128,97	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	112,86	-7,86	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	124,18	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

CDI

Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 660.801.505,94
 Início do Fundo: 01/11/2012
 Máximo Retorno Mensal: 15,73% (nov/2020)
 Mínimo Retorno Mensal: -35,06% (mar/2020)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 75
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 64
 Retorno Acumulado Desde o Início: 34,90%
 Volatilidade Desde o Início: 23,54%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

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



8.13- Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE

:: CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO CNPJ: 39.528.038/0001-77 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: CAIXA Asset
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Custodiante: Caixa Econômica Federal
 Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu
 Taxa de Administração: 1%
 Taxa de administração máxima: Não possui
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

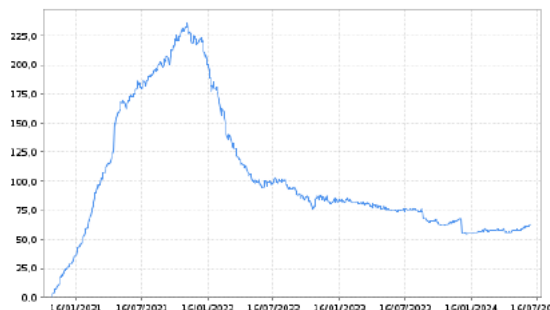
Classificação Quantum: Previdência
 Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Objetivo: Obter ganhos de capital.
 Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos de diversas classes, baseando-se em análise dos cenários econômico-financeiro nacional e internacional em seu processo de seleção.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	7,23	22,71	34,03	35,56	3,28	8,54	2,93	-0,47	2,79	4,17	3,07	3,62	6,60	-2,75	-3,30	1,92	1,74
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	13,93	434,11	378,52	195,79	8,42	1.317,61	333,05	-57,55	474,04	350,29	303,99	381,37	1.326,40	-510,93	-649,60	291,65	532,50
CDI	39,91	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	2,90	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	-6,26	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	18,22	-7,86	6,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	25,34	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/11/2020 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 12/11/2020 a 28/06/2024 (diária)



Fundo, CDI, Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 63.229.142,85
 Início do Fundo: 11/11/2020
 Máximo Retorno Mensal: 8,54% (jun/2024)
 Mínimo Retorno Mensal: -16,05% (jan/2022)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 25
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 18
 Retorno Acumulado Desde o Início: 7,23%
 Volatilidade Desde o Início: 17,90%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 25.000,00
 Movimentação mínima: Não informado
 Saldo mínimo: Não informado
 Contato: ditvm@caixa.gov.br
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
 Conversão de cota para aplicação: D+1 du
 Conversão de cota para resgate: D+7 du
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+12 du



8.13- Caixa Ações BDR Nível I

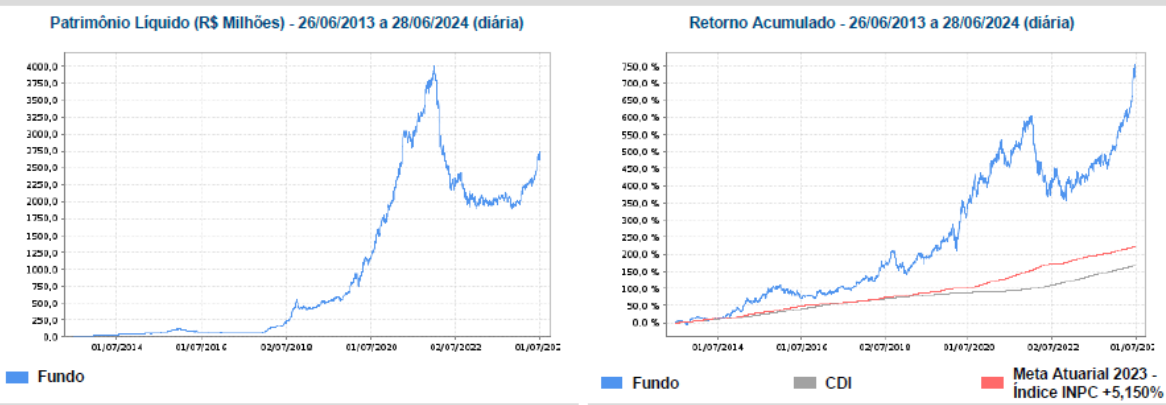
:: CAIXA INSTITUCIONAL FIÇÕES BDR NÍVEL I

CNPJ: 17.502.937/0001-68 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
Gestão: CAIXA Asset	Classificação Quantum: Ações - Ativo
Administrador: Caixa Econômica Federal	Classificação Anbima: Ações Livre
Custodiante: Caixa Econômica Federal	Público Alvo: Investidores institucionais
Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu	Objetivo: Obter ganhos de capital.
Taxa de Administração: 0,7%	Política de investimento: Aplica seus recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras negociados no Brasil, baseando-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.
Taxa de administração máxima: 0,7%	
Taxa de Performance: Não possui	
Índice de Performance: Não possui	

RETORNO (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	753,19	39,52	54,47	65,72	54,20	12,73	6,78	0,80	3,48	6,27	4,56	2,59	6,42	-1,40	-3,57	2,90	2,12
% do Meta Atual 2024 - Índice INPC +5,120%	339,34	755,26	605,80	361,82	138,91	1.964,68	771,22	99,16	591,65	526,76	451,86	272,68	1.290,63	-260,32	-704,39	441,50	647,83
CDI	165,95	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	150,57	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,81
Euro	105,19	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	164,23	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	119,14	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS



HISTÓRICO	INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
PL Médio 12 meses: R\$ 2.161.689.121,22	Aplicação mínima: R\$ 0,00
Início do Fundo: 24/06/2013	Movimentação mínima: R\$ 0,00
Máximo Retorno Mensal: 15,96% (abr/2020)	Saldo mínimo: R\$ 0,00
Mínimo Retorno Mensal: -14,16% (out/2018)	Contato: ditvm@caixa.gov.br
Nº de Meses com Retorno Positivo: 87	Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Nº de Meses com Retorno Negativo: 45	Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Retorno Acumulado Desde o Início: 753,19%	Conversão de cota para resgate: D+1 du
Volatilidade Desde o Início: 19,00%	Disponibilidade dos recursos resgatados: D+3 du



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

8.14- Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI

:: ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 00.832.435/0001-00 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Itaú Asset Management
Administrador: Itaú Unibanco
Custodiante: Itaú Unibanco
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 0,18%
Taxa de administração máxima: 0,18%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI ou da taxa Selic.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito ou em cotas de fundos de índice que invistam nos ativos anteriormente mencionados.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	3.238,79	5,49	12,74	28,27	40,42	0,83	0,86	0,91	0,90	0,86	1,01	0,95	0,99	1,06	1,05	1,30	1,15
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	186,37	104,94	141,89	155,83	103,80	127,34	97,97	112,19	153,87	72,67	99,81	100,03	198,76	197,62	207,23	197,73	352,12
CDI	3.150,73	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	434,51	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,01	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	-	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	1.868,33	-7,86	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	-	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

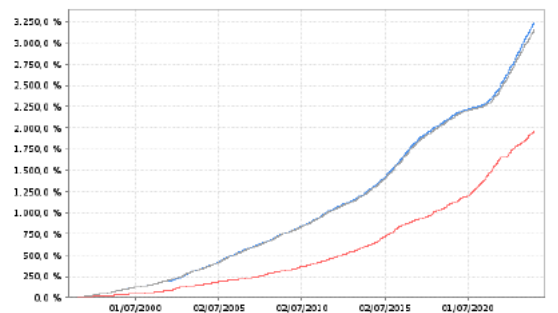
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/12/1996 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 30/12/1996 a 28/06/2024 (diária)



Fundo

CDI

Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 5.471.126.644,84
Início do Fundo: 02/10/1995
Máximo Retorno Mensal: 3,29% (mar/1999)
Mínimo Retorno Mensal: -1,85% (mai/2002)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 329
Nº de Meses com Retorno Negativo: 1
Retorno Acumulado Desde o Início: 3.238,79%
Volatilidade Desde o Início: 0,85%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 1,00
Movimentação mínima: R\$ 1,00
Saldo mínimo: R\$ 1,00
Contato: itauam@itau-unibanco.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0



8.15- Santander Títulos Públicos Renda Fixa Referenciado DI Premium (150)

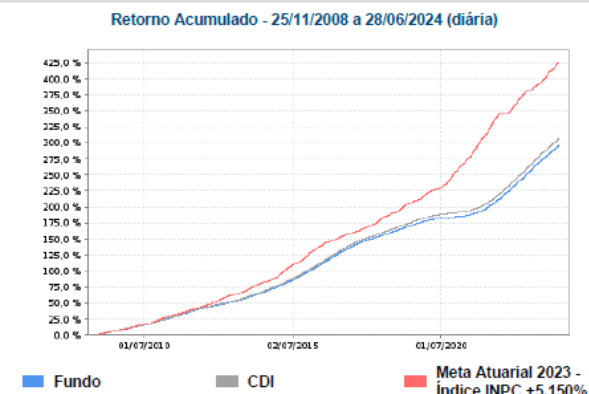
:: SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 09.577.447/0001-00 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
<p>Gestão: Santander Brasil Asset Management Administrador: Santander DTVM Custodiante: Santander Caceis Auditor: PriceWaterhouseCoopers Taxa de Administração: 0,2% Taxa de administração máxima: 0,2% Taxa de Performance: Não possui Índice de Performance: Não possui</p>	<p>Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano Público Alvo: Investidores em geral Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI. Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa, os quais investem em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes títulos.</p>

RETORNO (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	295,68	5,16	11,69	26,76	37,56	0,78	0,82	0,88	0,82	0,79	0,96	0,89	0,89	0,97	0,97	1,14	1,05
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	69,87	98,53	130,04	147,34	96,28	120,68	92,85	108,23	140,26	66,64	94,84	93,81	179,62	180,26	190,72	172,87	321,48
CDI	306,24	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	136,55	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	98,52	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	262,43	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	175,97	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS

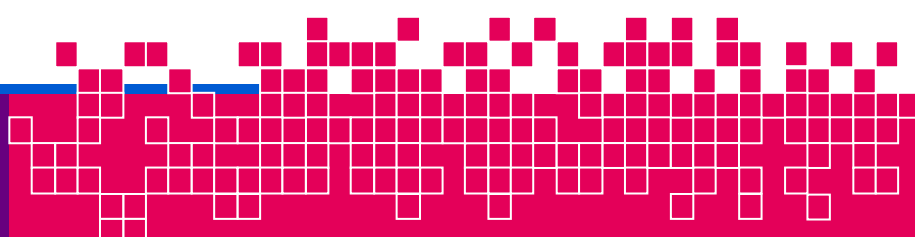


HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 7.399.396.036,05
Início do Fundo: 24/11/2008
Máximo Retomo Mensal: 1,19% (ago/2016)
Mínimo Retomo Mensal: -0,05% (set/2020)
Nº de Meses com Retomo Positivo: 186
Nº de Meses com Retomo Negativo: 1
Retorno Acumulado Desde o Início: 295,68%
Volatilidade Desde o Início: 0,21%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 100,00
Movimentação mínima: R\$ 100,00
Saldo mínimo: R\$ 100,00
Contato: asset.atendimento@santanderam.com
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0





8.16- Santander Títulos Públicos Renda Fixa Referenciado DI Premium (350)

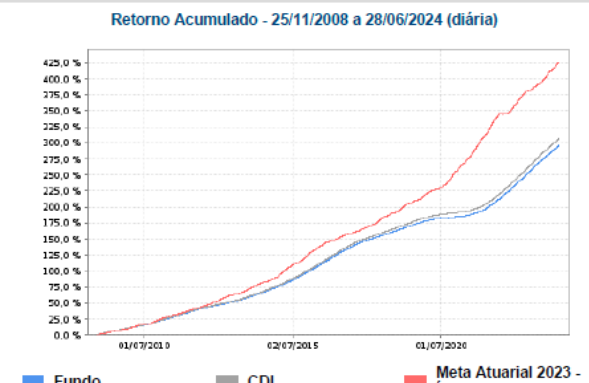
:: SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CNPJ: 09.577.447/0001-00 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Administrador: Santander DTVM	Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Custodiante: Santander Caceis	Público Alvo: Investidores em geral
Auditor: PriceWaterhouseCoopers	Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI.
Taxa de Administração: 0,2%	Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa, os quais investem em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes títulos.
Taxa de administração máxima: 0,2%	
Taxa de Performance: Não possui	
Índice de Performance: Não possui	

RETORNO (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	295,68	5,16	11,69	26,76	37,56	0,78	0,82	0,88	0,82	0,79	0,96	0,89	0,89	0,97	0,97	1,14	1,05
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	69,87	98,53	130,04	147,34	96,28	120,68	92,85	108,23	140,26	66,64	94,84	93,81	179,62	180,26	190,72	172,87	321,48
CDI	306,24	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	136,55	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,60	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,61
Euro	98,52	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,63	0,75	0,85	-0,66	2,11	-0,71
Ibovespa	262,43	-7,66	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	175,97	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS



HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 7.399.396.036,05
 Início do Fundo: 24/11/2008
 Máximo Retorno Mensal: 1,19% (ago/2016)
 Mínimo Retorno Mensal: -0,05% (set/2020)
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 186
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 1
 Retorno Acumulado Desde o Início: 295,68%
 Volatilidade Desde o Início: 0,21%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 100,00
 Movimentação mínima: R\$ 100,00
 Saldo mínimo: R\$ 100,00
 Contato: asset.atendimento@santanderam.com
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
 Conversão de cota para aplicação: D+0
 Conversão de cota para resgate: D+0
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0





8.17- Santander Global Equities Dólar Master

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

CNPJ: 17.804.792/0001-50 | 28/06/2024

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Santander DTVM
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 1%
Taxa de administração máxima: 1%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

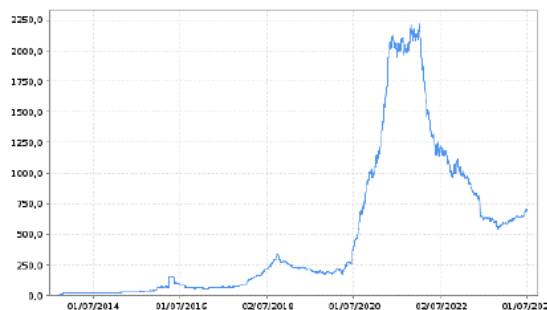
Classificação Quantum: Híbrido
Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior
Público Alvo: Investidores qualificados
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR INVESTIMENTO NO EXTERIOR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

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23
Fundo	433,39	26,89	39,11	41,93	20,86	8,44	4,67	-0,26	3,88	4,53	3,08	4,03	6,53	-3,29	-2,79	2,09	1,78
% do Meta Atuarial 2024 - Índice INPC +5,120%	198,86	510,17	434,95	230,85	52,97	1.302,43	531,45	-31,82	858,00	380,18	305,81	424,38	1.313,28	-812,47	-549,59	318,54	543,92
CDI	161,59	5,22	11,86	27,07	37,88	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07
Dólar	141,91	14,82	16,04	6,22	12,81	6,05	1,35	3,51	0,26	0,80	2,32	-1,91	-2,41	1,00	1,74	3,80	-1,81
Euro	96,81	11,27	13,40	7,94	1,31	4,73	2,89	2,37	0,07	0,25	0,54	-0,83	0,75	0,85	-0,86	2,11	-0,71
Ibovespa	130,53	-7,86	5,43	25,57	-4,33	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27
IGP-M	117,24	1,10	2,17	-4,47	5,76	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59	0,50	0,37	-0,14	-0,72

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 09/09/2013 a 28/06/2024 (diária)



■ Fundo

Retorno Acumulado - 09/09/2013 a 28/06/2024 (diária)



■ Fundo

■ CDI

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

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 620.219.894,19
Início do Fundo: 09/09/2013
Máximo Retorno Mensal: 18,04% (abr/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -14,31% (out/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 81
Nº de Meses com Retorno Negativo: 48
Retorno Acumulado Desde o Início: 433,39%
Volatilidade Desde o Início: 16,20%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

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



8.18- Títulos Públicos 2024

:: art. 7 I a - res. 4963_2021

02/01/2020 até 28/06/2024

Gráfico



Retomo (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R\$)	Saldo Bruto (R\$)
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,18	5,84	6,14	11,82	23,31	43.203.708,99	48.804.880,87
% do Meta Atuarial 2023 - Índice INPC +5,150%	181,11	111,29	114,86	128,78	36,42	-	-
NTN B 780190 20240815 - PU indicativo ANBIMA	1,18	5,84	6,14	11,82	-	0,00	48.804.880,87
CDI	0,79	5,22	5,31	11,86	43,40		
Dólar	6,05	14,82	15,08	16,04	37,91		
Ibovespa	1,48	-7,66	-7,67	5,43	7,14		
IBX	1,51	-7,20	-7,21	6,04	7,83		
IGP-M	0,81	1,10	1,17	2,17	49,70		
Poupança	0,54	3,40	3,46	7,44	35,93		



8.18- Composição da Carteira de Investimentos - Rating

A carteira de investimentos do IPMU está diversificada, quando comparada por tipo, setor e classe. Através do sistema Quantum, a equipe financeira do IPMU realiza a sua gestão.

O IPMU possui **17 fundos de investimentos, 1 carteira de Títulos Públicos 2024 e conta com 613 ativos**, e seu acompanhamento ocorre através do sistema Quantum. A classificação de risco dos ativos é através de um rating que considera a qualidade de crédito de um ativo, seja ele privado ou público. Na classificação é considerado a situação financeira da empresa ou governo, as condições de mercado global, opiniões especializadas e fontes oficiais e acadêmicas. Sua gradação segue do AAA, AA e A, e seguindo a sequência até a nota D. Baseado no rating, o investidor é capaz de ter papéis com grau de investimento, grau especulativo, de inadimplemento ou até mesmo de default (calote).

Alocação por Risco	R\$	%
Total Carteira	526.126.796,10	
Rating AAA	449.657.476,65	85,4656%
Rating AA	1.589,47	0,0003%
Rating A	103.345,55	0,0196%
Risco de Mercado	30.692.349,31	5,8336%
Exterior	3.524.895,38	0,6700%
Cotas de fundos	291.371,37	0,0554%
Outros valores a receber	1.185.614,60	0,2253%
Outros valores a pagar	- 242.218,48	-0,0460%
Omitido nesta data	40.912.372,25	7,7761%
	-	0,0000%
		100,0000%



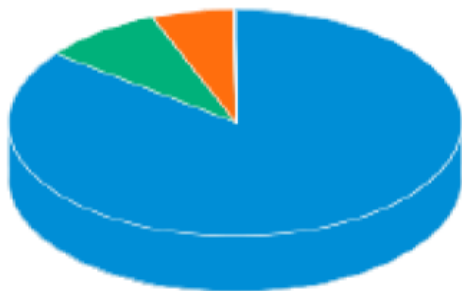
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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

Risco do Ativo



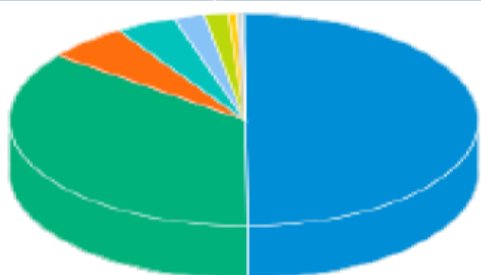
Rating AAA	85,47%
Outros	8,62%
Risco de mercado	5,83%
Cotas de fundos	0,06%
Rating A	0,02%
Rating AA	0,00%

Classe do Ativo



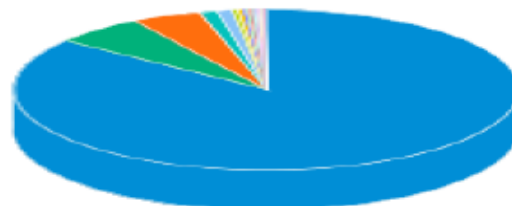
Selic
Inflação
Prefixado
Ações
CDI
Outros
Investimento no Exterior
Sem Indexador
Cambial

Tipo do Ativo



Títulos Federais	49,81%
Operação compromissada	35,56%
Títulos Privados	5,62%
Brazilian Depository Receipts	4,27%
Debêntures	2,11%
Ações	1,51%
Investimento no Exterior	0,73%
Direito Creditório	0,14%
Outros	0,13%
Fundos de Investimento	0,06%
Valores a pagar/receber	0,05%
Derivativos	0,00%
Nota Promissória	0,00%

Sector do Ativo



Governo Federal
Bancos
Não Classificado
Outros
Tecnologia da Informação
Eletrônicos
Petróleo, Gás e Biocombustíveis
Telecomunicações
Energia
Comércio
Transporte
Mineração
Auto Peças
Alimentos
Construtoras
Seguradoras
Indústria Mecânica
Investimentos
Bebidas
Lançamentos positivos menores que 0,04%

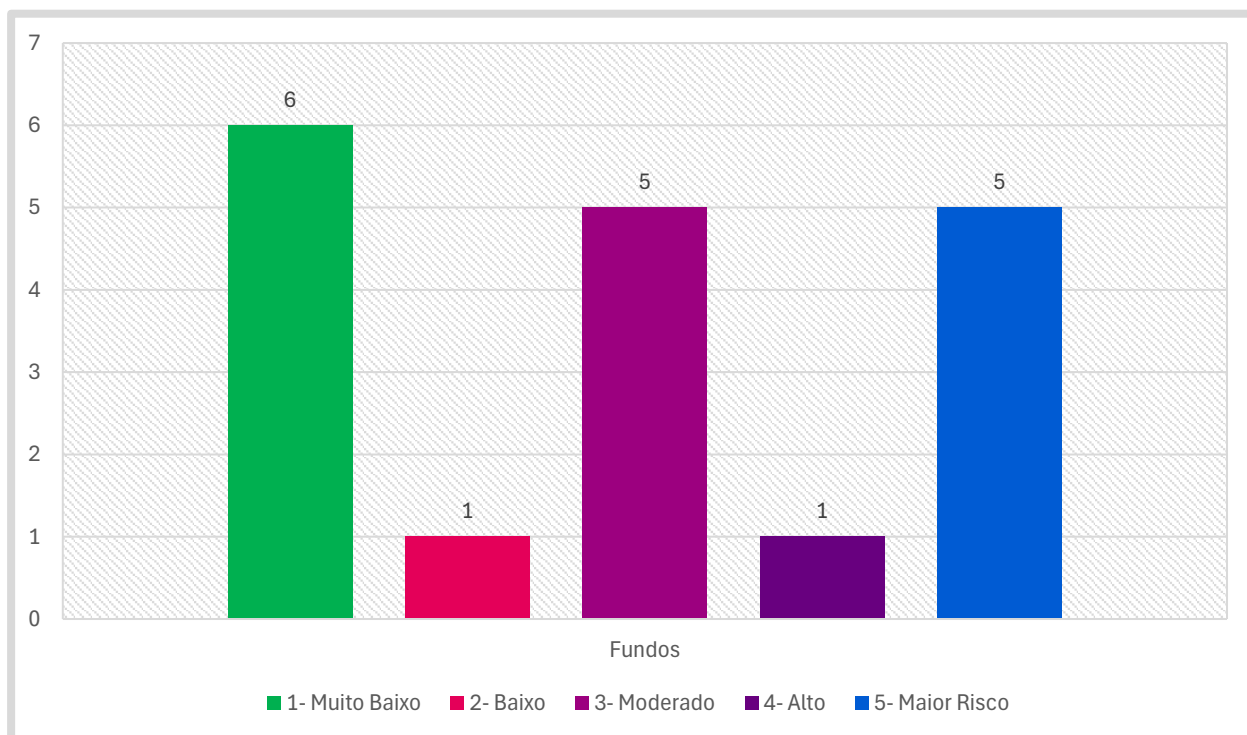
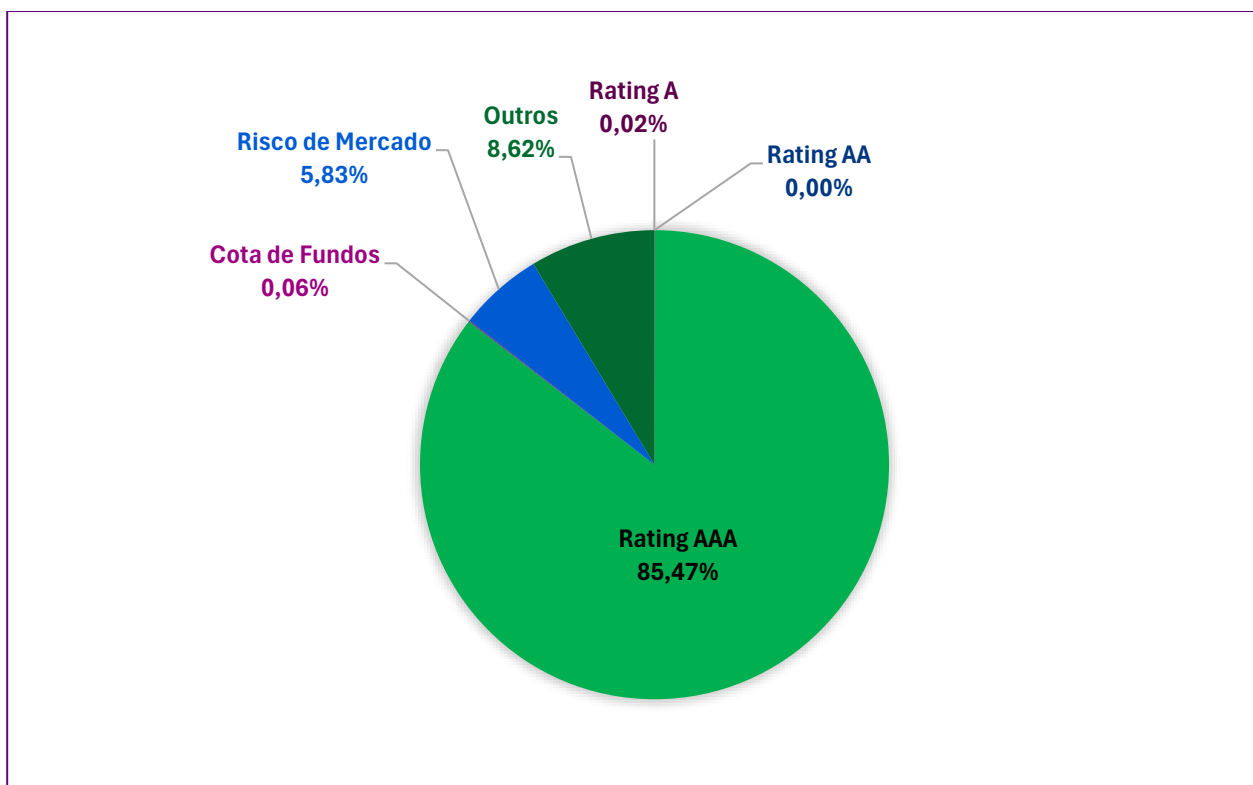


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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





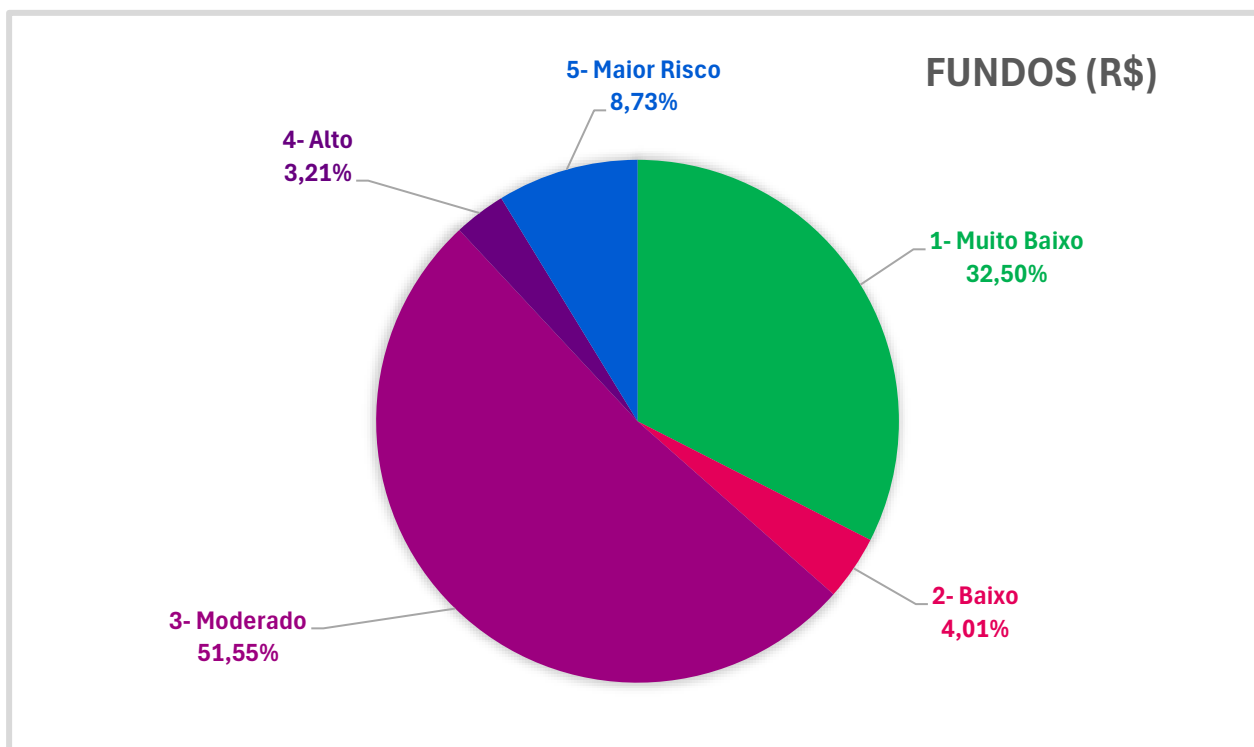
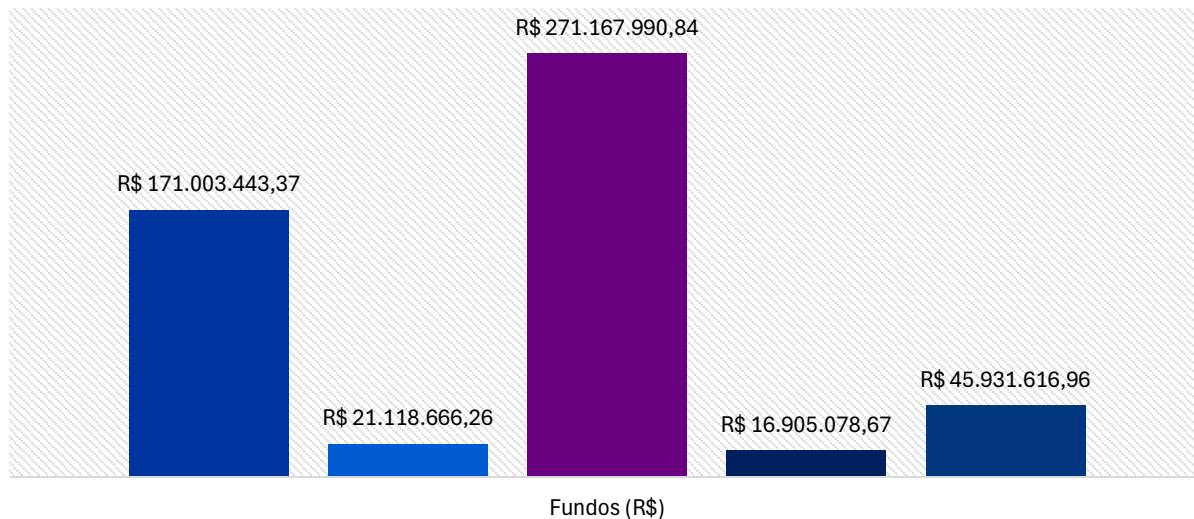
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

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

■ 1- Muito Baixo ■ 2- Baixo ■ 3- Moderado ■ 4- Alto ■ 5- Maior Risco





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

#	Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo	Valor em carteira (R\$)	Risco do Ativo
1	Cotas de CIELO EMISSORES II FIDC SÊNIO R 1 (sem carteira nesta data)	15.410,93	0,01808%	95.170,26	Cotas de fundos
2	Cotas de DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS FIDC SÊNIO R 1 (sem carteira nesta data)	7.547,18	0,00886%	46.607,65	Cotas de fundos
3	Cotas de MSIF GLOBAL BRANDS FUND (Offshore)	6.289,83	0,00735%	38.842,86	Cotas de fundos
4	Cotas de PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION I USD CAP	4.557,37	0,00533%	28.144,09	Cotas de fundos
5	Cotas de LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL LONG-TERM UNCONSTRAINED FUND PREMIER CLASS US ACC (Offshore)	4.039,75	0,00472%	24.947,51	Cotas de fundos
6	Cotas de BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVEST. SUSTENTÁVEL FUNDO DE ÍNDICE - DVER11 (sem carteira nesta data)	3.456,41	0,00406%	21.345,06	Cotas de fundos
7	Cotas de BB ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BBOV11 (sem carteira nesta data)	2.874,98	0,00338%	17.754,45	Cotas de fundos
8	Cotas de MSIF GLOBAL OPPORTUNITY (Offshore)	1.942,49	0,00227%	11.995,86	Cotas de fundos
9	Cotas de ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY FUND UCITS A USD ACC (Offshore)	993,74	0,00116%	6.136,87	Cotas de fundos
10	Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIMPLES	50,09	0,00006%	309,36	Cotas de fundos
11	Cotas de BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15,01	0,00002%	92,71	Cotas de fundos
12	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ VIII FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
13	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
14	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ III FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
15	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ X FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
16	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ V FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
17	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ IV FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
18	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ VI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
19	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ IX FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
20	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ VII FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
21	Cotas de BNY MELLON ARX LIQUIDEZ II FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,40	0,00000%	2,47	Cotas de fundos
22	Investimento no Exterior - THREAD LUX G FOC IU	63.653,20	0,07473%	393.090,70	Exterior
23	Investimento no Exterior - NEUBERGER BERMAN USI	61.493,58	0,07219%	379.753,94	Exterior
24	Investimento no Exterior - T ROWE PRICE US LARG	50.874,81	0,05973%	314.177,66	Exterior
25	Investimento no Exterior - NORD 1 NA STA EQ USD	49.446,79	0,05805%	305.358,92	Exterior
26	Investimento no Exterior - ROBECO US PREM I ACC	48.677,60	0,05715%	300.608,80	Exterior
27	Investimento no Exterior - JPM US VALUE	43.286,94	0,05082%	267.318,72	Exterior
28	Investimento no Exterior - CAPGROUP N PERSP Z	41.502,26	0,04872%	256.297,46	Exterior
29	Investimento no Exterior - ALLIANZ VALEURS DURA	38.520,12	0,04522%	237.881,24	Exterior
30	Investimento no Exterior - VANGUARD US ST IND F	35.888,21	0,04213%	221.627,82	Exterior
31	Investimento no Exterior - JANUS HENDERSON HORI	28.712,09	0,03371%	177.311,64	Exterior
32	Investimento no Exterior - NOMURA JP STRAT I US	26.473,66	0,03108%	163.488,25	Exterior
33	Investimento no Exterior - VANGUARD PA EX-JPN	11.623,11	0,01365%	71.778,55	Exterior
34	Investimento no Exterior - GOLD SACHS JAPAN EQ	10.164,23	0,01193%	62.769,25	Exterior
35	Investimento no Exterior - JPM GL RESEARCH ENHA	8.685,60	0,01015%	53.637,95	Exterior
36	Investimentos no Exterior	8.618,27	0,01007%	53.222,17	Exterior
37	Investimento no Exterior - JPM GLOBAL DIVIDEN C	8.580,79	0,01003%	52.990,70	Exterior
38	Investimento no Exterior - ABER ST SIC II EUR D	7.884,93	0,00926%	48.693,45	Exterior
39	Investimento no Exterior - CRV DTVM	6.164,20	0,00724%	38.067,06	Exterior
40	Investimento no Exterior - ALL BEST STYLE GE-IT	5.759,21	0,00673%	35.566,04	Exterior
41	Investimento no Exterior - NB SYST GBL SUS VALU	5.449,09	0,00637%	33.650,89	Exterior
42	Investimento no Exterior - ACADIAN S GL MAN VOL	4.661,09	0,00545%	28.784,59	Exterior
43	Investimento no Exterior - SAN AM LATAM EQ OP I	4.357,75	0,00512%	26.911,31	Exterior
44	Investimento no Exterior - MO ST GLOBAL INSIGHT	309,01	0,00036%	1.908,28	Exterior
45	Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	4.561.490,30	5,35338%	28.169.508,08	Omitido nesta data
46	Debêntures (omitidas)	1.791.343,90	2,10235%	11.062.453,96	Omitido nesta data
47	Títulos de Crédito Privado (omitidos)	132.136,03	0,15508%	816.006,74	Omitido nesta data
48	Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RESP LIMITADA FIDC (sem carteira nesta data)	117.269,97	0,13761%	724.201,35	Omitido nesta data
49	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	14.312,51	0,01680%	88.386,98	Omitido nesta data
50	Cotas de Fundos (omitidas)	5.785,63	0,00679%	35.729,17	Omitido nesta data
51	Valores a pagar (omitidos)	2.571,69	0,00302%	15.881,50	Omitido nesta data
52	Valores a receber (omitidos)	33,11	0,00004%	204,47	Omitido nesta data
53	Valores a pagar / IR_a_recolher	-	-0,00001%	- 60,40	Outros valores a pagar
54	Valores a pagar / Taxa de Administração	9,78	-	-	Outros valores a pagar
55	Diferencial de SWAP a Pagar	18,91	-0,00002%	- 116,76	Outros valores a pagar
56	Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	75,33	-0,00009%	- 465,20	Outros valores a pagar
57	Valores a pagar / Taxa_Custódia	-	-0,00016%	- 845,20	Outros valores a pagar
		136,86	-0,00038%	- 2.016,78	Outros valores a pagar
		326,58			



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

58	Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	-	-0,00161%	-	8.472,47	Outros valores a pagar
		1.371,95				
59	Valores a pagar / Cotas a resgatar	-	-0,00226%	-	11.883,47	Outros valores a pagar
		1.924,29				
60	Valores a pagar / Cotas_a_Emitir_Passi	-	-0,00311%	-	16.356,06	Outros valores a pagar
		2.648,54				
61	Outros Valores a pagar	-	-0,03840%	-	-	Outros valores a pagar
		32.710,22			202.002,14	
62	Direitos Creditórios	119.723,77	0,14049%		739.354,82	Outros valores a receber
63	Outros Valores a receber	49.208,80	0,05776%		303.889,23	Outros valores a receber
64	Outras Disponibilidades	18.934,71	0,02223%		116.931,38	Outros valores a receber
65	Valores a receber / Juros sobre Capital	3.262,79	0,00383%		20.149,41	Outros valores a receber
66	Valores a receber / Dividendos CYRE3	364,28	0,00043%		2.249,59	Outros valores a receber
67	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVA11	318,05	0,00037%		1.964,14	Outros valores a receber
68	Valores a pagar / Taxa Selic	66,93	0,00008%		413,33	Outros valores a receber
69	Valores a pagar / Taxa Cetip	32,51	0,00004%		200,79	Outros valores a receber
70	Disponibilidades	26,84	0,00003%		165,75	Outros valores a receber
71	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	15,68	0,00002%		96,82	Outros valores a receber
72	Valores a pagar / IR	10,90	0,00001%		67,33	Outros valores a receber
73	Valores a pagar / IOF	9,88	0,00001%		61,01	Outros valores a receber
74	Valores a pagar / Auditoria	5,43	0,00001%		33,53	Outros valores a receber
75	Recibo de Subscrição – EQTL9	2,85	0,00000%		17,59	Outros valores a receber
76	Valores a pagar / Controladoria	2,74	0,00000%		16,91	Outros valores a receber
77	Direito de Subscrição - RENT1	0,48	0,00000%		2,98	Outros valores a receber
78	Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00	0,00000%		0,00	Outros valores a receber
79	Outros Valores Mobiliários	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
80	Operações Compromissadas	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
81	Outras aplicações / Recibo - BMYB11 / CNPJ do emissor: 09.346.601/0001-25 / Denominação Social do emissor: BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
82	Diferencial de SWAP a Receber	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
83	Certificado de Recebível Imobiliário	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
84	Notas Promissórias Comerciais	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
85	Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
86	Letras Financeiras	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
87	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública - AMAR1	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
88	Operação Cambial - CB005787	-	0,00000%		-	Outros valores a receber
89	DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 11/09/2025	6.452,96	0,00758%		39.850,26	Rating A
90	DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) Venc: 27/03/2025	5.766,76	0,00677%		35.612,64	Rating A
91	DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) Venc.08/03/2027	4.515,04	0,00530%		27.882,65	Rating A
92	Debênture Simples - ITSA13	257,38	0,00030%		1.589,47	Rating AA
93	Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/03/2029	16.002.140,70	18,78603%		98.821.306,58	Rating AAA
94	NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)	11.420.984,44	13,40781%		70.530.351,29	Rating AAA
95	Operações Compromissadas -LTN - Venc.: 01/07/2025	4.291.756,39	5,03639%		26.503.764,84	Rating AAA
96	Operações Compromissadas - LTN - Venc. 01/04/2026	3.824.683,29	4,48939%		23.619.352,36	Rating AAA
97	LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	3.825.002,08	4,48924%		23.621.321,06	Rating AAA
98	LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	3.265.813,02	3,83267%		20.168.046,00	Rating AAA
99	LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)	2.992.937,75	3,51285%		18.482.903,29	Rating AAA
100	LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	2.611.026,01	3,06521%		16.124.405,30	Rating AAA
101	LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	2.410.153,89	2,82871%		14.883.918,43	Rating AAA
102	LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	2.110.984,73	2,47823%		13.036.397,63	Rating AAA
103	LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	2.091.033,06	2,45423%		12.913.186,02	Rating AAA
104	LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	1.797.073,83	2,10920%		11.097.839,17	Rating AAA
105	LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	1.666.509,21	1,95596%		10.291.536,66	Rating AAA
106	LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	1.652.187,01	1,93961%		10.203.089,81	Rating AAA
107	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2025	1.598.534,19	1,87600%		9.871.756,58	Rating AAA
108	LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	1.367.530,92	1,60463%		8.445.194,64	Rating AAA
109	LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	1.009.105,24	1,18417%		6.231.734,88	Rating AAA
110	LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	985.777,99	1,15726%		6.087.677,30	Rating AAA
111	LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	954.048,16	1,11925%		5.891.729,61	Rating AAA
112	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	754.942,90	0,88589%		4.662.154,00	Rating AAA
113	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	748.896,12	0,87919%		4.624.812,02	Rating AAA
114	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	671.526,21	0,78836%		4.147.013,73	Rating AAA
115	LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	620.033,54	0,72740%		3.829.020,47	Rating AAA
116	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2025	523.228,11	0,61426%		3.231.198,01	Rating AAA
117	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2027	431.006,61	0,50600%		2.661.683,65	Rating AAA
118	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2040	379.631,14	0,44568%		2.344.414,14	Rating AAA
119	LTN - Venc.: 01/01/2030 (BRSTNCLTN8A7)	378.767,83	0,44436%		2.339.082,77	Rating AAA
120	LFT - Venc.: 01/09/2027	362.751,24	0,42587%		2.240.172,27	Rating AAA
121	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2024	358.071,03	0,42037%		2.211.269,56	Rating AAA
122	NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	315.380,68	0,37025%		1.947.635,09	Rating AAA
123	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	254.045,86	0,29825%		1.568.861,56	Rating AAA
124	NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)	223.096,26	0,26191%		1.377.732,16	Rating AAA
125	LFT - Venc.: 01/09/2029	178.672,58	0,20976%		1.103.393,47	Rating AAA
126	Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	151.429,07	0,17778%		935.151,02	Rating AAA
127	NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	109.445,90	0,12840%		675.883,74	Rating AAA
128	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026	92.000,32	0,10801%		568.148,48	Rating AAA
129	LFT - Venc.: 01/03/2028	77.968,85	0,09153%		481.497,03	Rating AAA
130	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	66.401,28	0,07795%		410.061,48	Rating AAA



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

131	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	58.605,56	0,06880%	361.918,95	Rating AAA
132	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	23.310,69	0,02737%	143.955,29	Rating AAA
133	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	22.670,53	0,02661%	140.001,96	Rating AAA
134	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	17.856,87	0,02095%	110.275,17	Rating AAA
135	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.13/10/2027 - Indexador: CDI	15.314,52	0,01798%	94.574,92	Rating AAA
136	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	14.730,98	0,01729%	90.971,27	Rating AAA
137	CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) Venc 26/08/2024 Indexador CDI	10.007,56	0,01175%	61.801,76	Rating AAA
138	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc. 22/09/2031 - Indexador: CDI	8.296,85	0,00974%	51.237,24	Rating AAA
139	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/09/2027 - Indexador: CDI	7.866,34	0,00923%	48.578,62	Rating AAA
140	Títulos Públicos Federais	6.768,72	0,00794%	41.800,25	Rating AAA
141	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/11/2029 - Indexador: CDI	6.379,24	0,00749%	39.395,03	Rating AAA
142	CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 29/07/2025 - Indexador: CDI	6.227,22	0,00731%	38.456,23	Rating AAA
143	Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	5.623,49	0,00660%	34.727,87	Rating AAA
144	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.28/05/2032 - Indexador: CDI	5.453,15	0,00640%	33.675,99	Rating AAA
145	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 01/07/2024	5.237,43	0,00615%	32.343,80	Rating AAA
146	LFT - Venc.: 01/03/2027	4.345,12	0,00510%	26.833,28	Rating AAA
147	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/04/2050 - Indexador: CDI	3.202,38	0,00376%	19.776,33	Rating AAA
148	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.29/10/2031 - Indexador: CDI	2.673,16	0,00314%	16.508,09	Rating AAA
149	Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 12/11/2024 - Indexador: CDI	2.509,40	0,00295%	15.496,82	Rating AAA
150	Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.28/04/2025 - Indexador: CDI	1.931,27	0,00227%	11.926,59	Rating AAA
151	Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.29/03/2026 - Indexador: CDI	1.904,14	0,00224%	11.759,03	Rating AAA
152	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	1.720,48	0,00201%	10.624,86	Rating AAA
153	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) Venc.15/07/2050 - Indexador: Selic	1.691,04	0,00199%	10.443,02	Rating AAA
154	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) Venc.15/01/2050 - Indexador: Selic	1.052,68	0,00124%	6.500,86	Rating AAA
155	Debênture Simples - ELET13	897,39	0,00105%	5.541,85	Rating AAA
156	Debênture Simples - RDORB3	826,59	0,00097%	5.104,63	Rating AAA
157	Debênture Simples - TBSP11	813,10	0,00095%	5.021,29	Rating AAA
158	Debênture Simples - LCAMA9	160,80	0,00019%	993,01	Rating AAA
159	Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2028	129,61	0,00015%	800,38	Rating AAA
160	Debênture Simples - SULA29	97,78	0,00011%	603,84	Rating AAA
161	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	74,95	0,00009%	462,86	Rating AAA
162	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.26/08/2024 - Indexador: CDI	71,05	0,00008%	438,78	Rating AAA
163	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	14,32	0,00002%	88,42	Rating AAA
164	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	13,73	0,00002%	84,80	Rating AAA
165	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	6,12	0,00001%	37,82	Rating AAA
166	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	3,18	0,00000%	19,67	Rating AAA
167	NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCLNTB3B8)	-	0,00000%	-	Rating AAA
168	LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLNTN863)	-	0,00000%	-	Rating AAA
169	MICROSOFT CORPORATIO - MSFT34	362.706,32	0,42559%	2.239.894,85	Risco de mercado
170	NVIDIA COR - NVDC34	342.943,27	0,40239%	2.117.848,03	Risco de mercado
171	APPLE INC - AAPL34	333.667,60	0,39150%	2.060.566,09	Risco de mercado
172	AMAZONCOM, INC - AMZO34	226.558,73	0,26585%	1.399.114,69	Risco de mercado
173	ALPHABET INC - GOGL34	128.589,47	0,15089%	794.104,96	Risco de mercado
174	BROADCOM INC - AVGO34	109.374,60	0,12835%	675.443,42	Risco de mercado
175	ELI LILLY AND COMPAN - LILY34	106.050,84	0,12445%	654.917,54	Risco de mercado
176	PETROBRAS PN - PETR4	94.878,48	0,11138%	585.922,57	Risco de mercado
177	ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	88.345,16	0,10371%	545.576,00	Risco de mercado
178	META PLATFORMS, INC - M1TA34	87.359,92	0,10249%	539.491,63	Risco de mercado
179	ALPHABET INC - GOGL35	82.826,65	0,09717%	511.496,42	Risco de mercado
180	VALE ON N1 - VALE3	82.747,84	0,09714%	511.009,74	Risco de mercado
181	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSMC34	76.429,70	0,08967%	471.992,02	Risco de mercado
182	ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH ETF - BIWF39	66.346,46	0,07789%	409.722,89	Risco de mercado
183	JPMORGAN CHASE & CO - JPMC34	63.471,05	0,07448%	391.965,79	Risco de mercado
184	WALMART INC - WALM34	61.677,50	0,07237%	380.889,73	Risco de mercado
185	TESLA, INC - TSLA34	60.616,62	0,07112%	374.338,26	Risco de mercado
186	META PLATFORMS, INC - FBOK34	59.463,05	0,06981%	367.214,38	Risco de mercado
187	ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF - BEGU39	52.500,28	0,06163%	324.215,78	Risco de mercado
188	Investimento no Exterior - ISHARES CORE SP500	49.522,59	0,05814%	305.827,04	Risco de mercado
189	SANTOS BRP ON NM - STBP3	43.363,51	0,05091%	267.791,57	Risco de mercado
190	ALLOS ON NM - ALOS3	42.875,57	0,05033%	264.778,32	Risco de mercado
191	ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	42.004,04	0,04931%	259.396,18	Risco de mercado
192	MASTERCARD INCORPORATE - MSCD34	41.960,00	0,04923%	259.124,23	Risco de mercado
193	NOVO NORDISK S.A. - N1VO34	41.197,77	0,04833%	254.417,03	Risco de mercado
194	BRASIL ON NM - BBAS3	39.617,39	0,04651%	244.657,40	Risco de mercado
195	JBS ON NM - JBSS3	38.992,00	0,04578%	240.795,32	Risco de mercado



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

196	COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	38.450,04	0,04512%	237.448,43	Risco de mercado
197	ASML HOLDING N - ASML34	38.372,23	0,04502%	236.967,93	Risco de mercado
198	BTGP BANCO UNT - BPAC11	37.014,46	0,04345%	228.583,00	Risco de mercado
199	NETFLIX, INC - NFLX34	36.783,40	0,04316%	227.156,07	Risco de mercado
200	UNITEDHEALTH GROUP INC - UNHH34	36.541,83	0,04287%	225.664,25	Risco de mercado
201	EXXON MOBIL CORPORATIO - EXXO34	35.710,33	0,04189%	220.529,31	Risco de mercado
202	ORACLE CORPORATION - ORCL34	35.101,80	0,04118%	216.771,33	Risco de mercado
203	SALESFORCE, INC - SSFO34	33.828,61	0,03970%	208.908,74	Risco de mercado
204	PROCTER & GAMBLE COMPANY - PGCO34	33.737,65	0,03958%	208.347,01	Risco de mercado
205	SABESP ON NM - SBSP3	33.408,43	0,03922%	206.313,94	Risco de mercado
206	THE HOME DEPOT, INC - HOME34	32.556,13	0,03820%	201.050,58	Risco de mercado
207	ADVANCED MICRO DEVICES INC - A1MD34	32.464,02	0,03810%	200.481,71	Risco de mercado
208	FLEURY ON NM - FLRY3	30.534,96	0,03585%	188.568,81	Risco de mercado
209	PETRORIO ON NM - PRIO3	30.474,83	0,03578%	188.197,46	Risco de mercado
210	QUALCOMM INC - QCOM34	30.046,49	0,03526%	185.552,24	Risco de mercado
211	GE AEROSPACE - GEOO34	28.964,77	0,03399%	178.872,10	Risco de mercado
212	RUMO S.A. ON NM - RAIL3	27.763,93	0,03259%	171.456,31	Risco de mercado
213	TIM ON NM - TIMS3	27.497,27	0,03228%	169.809,53	Risco de mercado
214	TOYOTA MOTOR CORP - TMCO34	25.564,15	0,02999%	157.871,53	Risco de mercado
215	MERCK & CO, INC - MRCK34	25.424,27	0,02983%	157.007,75	Risco de mercado
216	ISHARES US ENERGY ETF - BIYE39	25.347,57	0,02976%	156.534,08	Risco de mercado
217	EQUATORIAL ON NM - EQTL3	24.894,07	0,02922%	153.733,48	Risco de mercado
218	BANK OF AMERICA CORPORATIO - BOAC34	24.862,85	0,02917%	153.540,68	Risco de mercado
219	BOOKING HOLDINGS INC - BKNG34	24.751,42	0,02905%	152.852,55	Risco de mercado
220	ABBVIE INC - ABBV34	24.017,28	0,02818%	148.318,86	Risco de mercado
221	CYRELA REALT ON NM - CYRE3	23.359,08	0,02742%	144.254,10	Risco de mercado
222	WELLS FARGO & COMPAN - WFCO34	23.174,62	0,02719%	143.114,97	Risco de mercado
223	CHEVRON CORPORATIO - CHVX34	22.812,47	0,02676%	140.878,54	Risco de mercado
224	ASSAI ON NM - ASAI3	21.749,08	0,02553%	134.311,56	Risco de mercado
225	THE COCA-COLA COMPAN - COCA34	21.369,66	0,02507%	131.968,46	Risco de mercado
226	ADOBE IN - ADBE34	19.755,73	0,02318%	122.001,64	Risco de mercado
227	PDD HOLDINGS INC - P1DD34	19.416,83	0,02278%	119.908,74	Risco de mercado
228	ASTRAZENECA PL - A1ZN34	19.268,29	0,02261%	118.991,44	Risco de mercado
229	THE WALT DISNEY COMPAN - DISB34	18.686,47	0,02194%	115.398,39	Risco de mercado
230	CISCO SYSTEMS, INC - CSCO34	17.775,21	0,02086%	109.770,92	Risco de mercado
231	ALIBABA GROUP HOLDING LT - BABA34	16.750,05	0,01965%	103.440,06	Risco de mercado
232	TAESA UNT N2 - TAEE11	16.715,53	0,01962%	103.226,82	Risco de mercado
233	CATERPILLAR INC - CATP34	16.482,86	0,01934%	101.790,00	Risco de mercado
234	ISHARES MSCI CANADA ET - BEWC39	16.277,35	0,01911%	100.520,87	Risco de mercado
235	APPLIED MATERIALS IN - A1MT34	16.190,70	0,01899%	99.985,73	Risco de mercado
236	GERDAU MET PN N1 - GOAU4	15.802,36	0,01855%	97.587,56	Risco de mercado
237	MRV ON NM - MRVE3	15.720,66	0,01846%	97.083,03	Risco de mercado
238	GPS ON NM - GGPS3	15.194,65	0,01784%	93.834,62	Risco de mercado
239	SMART FIT ON M2 - SMFT3	14.752,80	0,01732%	91.106,00	Risco de mercado
240	3R PETROLEUM ON NM - RRRP3	14.624,86	0,01717%	90.315,88	Risco de mercado
241	MCDONALDS CORP - MDCD34	14.515,72	0,01703%	89.641,91	Risco de mercado
242	DANAHER CORPORATIO - DHER34	14.307,89	0,01679%	88.358,48	Risco de mercado
243	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - BEWU39	13.867,78	0,01628%	85.640,57	Risco de mercado
244	CIELO ON NM - CIEL3	13.774,71	0,01617%	85.065,82	Risco de mercado
245	VERIZON COMMUNICATIONS INC - VERZ34	13.590,96	0,01594%	83.931,02	Risco de mercado
246	VISA INC - VISA34	13.561,72	0,01592%	83.750,47	Risco de mercado
247	ENAUTA PART ON NM - ENAT3	12.914,56	0,01516%	79.753,96	Risco de mercado
248	GOLDMAN SACHS GROUP INC - GSGI34	12.869,58	0,01510%	79.476,19	Risco de mercado
249	SERVICENOW INC - N1OW34	12.734,41	0,01494%	78.641,43	Risco de mercado
250	PFIZER INC - PFIZ34	12.390,28	0,01454%	76.516,23	Risco de mercado
251	SANEPAR UNT N2 - SAPR11	12.228,18	0,01436%	75.515,19	Risco de mercado
252	MICRON TECHNOLOGY IN - MUTC34	12.224,43	0,01434%	75.492,01	Risco de mercado
253	ELECTRONIC ARTS IN - EAIN34	12.210,74	0,01434%	75.407,52	Risco de mercado
254	UBER TECHNOLOGIES IN - U1BE34	12.157,38	0,01426%	75.077,95	Risco de mercado
255	COMCAST CORPORATIO - CMCS34	11.974,47	0,01405%	73.948,39	Risco de mercado
256	NEXTERA ENERGY INC - NEXT34	11.512,34	0,01351%	71.094,52	Risco de mercado
257	PETRORECSA ON NM - RECV3	11.440,05	0,01343%	70.648,10	Risco de mercado
258	UNILEVER PLC - ULEV34	11.129,07	0,01306%	68.727,61	Risco de mercado
259	BERKSHIRE HATHAWAY INC - BERK34	10.894,94	0,01279%	67.281,74	Risco de mercado
260	SAO MARTINHO ON NM - SMT03	10.534,85	0,01237%	65.058,04	Risco de mercado
261	BRADSPAR PN N1 - BRAP4	10.475,61	0,01230%	64.692,20	Risco de mercado
262	CONOCOPHILLIPS - COPH34	10.452,86	0,01226%	64.551,71	Risco de mercado
263	THE CHARLES SCHWAB CORPORATION - SCHW34	10.422,13	0,01223%	64.361,95	Risco de mercado
264	INTEL CORPORATION - ITLC34	10.241,27	0,01201%	63.245,01	Risco de mercado
265	ALUPAR UNT N2 - ALUP11	10.041,18	0,01179%	62.009,38	Risco de mercado
266	IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	9.968,23	0,01170%	61.558,83	Risco de mercado
267	CITIGROUP INC - CTGP34	9.729,38	0,01141%	60.083,86	Risco de mercado
268	MARCOPOLO PN N2 - POMO4	9.614,73	0,01129%	59.375,83	Risco de mercado
269	MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	9.466,48	0,01111%	58.460,31	Risco de mercado
270	BLACKROCK, INC - BLAK34	9.471,04	0,01111%	58.488,43	Risco de mercado
271	USIMINAS PNA N1 - USIM5	9.223,72	0,01083%	56.961,12	Risco de mercado
272	MARFRIG ON NM - MRFG3	9.189,39	0,01079%	56.749,12	Risco de mercado
273	THE SHERWIN-WILLIAMS C - S1HW34	9.023,09	0,01059%	55.722,11	Risco de mercado
274	PALO ALTO NETWORKS INC - P2AN34	9.004,95	0,01056%	55.610,11	Risco de mercado
275	AT&T INC - ATTB34	8.771,93	0,01030%	54.171,07	Risco de mercado



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

276	PROLOGIS INC - P1LD34	8.726,42	0,01024%	53.890,08	Risco de mercado
277	COPASA ON NM - CSMG3	8.675,30	0,01018%	53.574,38	Risco de mercado
278	VAMOS ON NM - VAMO3	8.605,68	0,01010%	53.144,39	Risco de mercado
279	DEERE & CO - DEEC34	8.557,52	0,01004%	52.847,01	Risco de mercado
280	SERENA ON NM - SRNA3	8.357,54	0,00981%	51.612,06	Risco de mercado
281	SONY GROUP CORPORATION - SNEC34	8.350,45	0,00980%	51.568,23	Risco de mercado
282	AUREN ON NM - AURE3	8.313,46	0,00976%	51.339,80	Risco de mercado
283	AES BRASIL ON NM - AESB3	8.058,97	0,00946%	49.768,22	Risco de mercado
284	BP PLC - B1PP34	7.936,11	0,00931%	49.009,48	Risco de mercado
285	SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	7.636,97	0,00897%	47.162,16	Risco de mercado
286	TUPY ON NM - TUPY3	7.601,58	0,00892%	46.943,61	Risco de mercado
287	AMERICAN TOWER COR - T1OW34	7.218,66	0,00847%	44.578,88	Risco de mercado
288	COGNA ON ON NM - COGN3	7.130,94	0,00837%	44.037,14	Risco de mercado
289	AREZZO CO ON NM - ARZZ3	7.079,96	0,00831%	43.722,35	Risco de mercado
290	NIKE INC - NIKE34	7.064,16	0,00829%	43.624,78	Risco de mercado
291	STARBUCKS CORPORATIO - SBUB34	6.970,74	0,00818%	43.047,87	Risco de mercado
292	YDUQS PART ON NM - YDUQ3	6.871,49	0,00807%	42.434,90	Risco de mercado
293	MERCADOLIBRE INC - MELI34	6.671,39	0,00783%	41.199,22	Risco de mercado
294	EQUINOR AS - E1QN34	6.666,80	0,00782%	41.170,85	Risco de mercado
295	GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	6.649,62	0,00781%	41.064,78	Risco de mercado
296	SHOPIFY IN - S2HO34	6.587,33	0,00773%	40.680,09	Risco de mercado
297	RIO TINTO PL - RIOT34	6.536,83	0,00767%	40.368,23	Risco de mercado
298	WILSON SONS ON NM - PORT3	6.491,92	0,00762%	40.090,89	Risco de mercado
299	ODONTOPREV ON NM - ODPV3	6.491,51	0,00762%	40.088,37	Risco de mercado
300	COLGATE-PALMOLIVE COMPAN - COLG34	6.423,85	0,00754%	39.670,54	Risco de mercado
301	DIRECIONAL ON NM - DIRR3	6.401,81	0,00752%	39.534,40	Risco de mercado
302	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - C2RW34	6.347,84	0,00745%	39.201,12	Risco de mercado
303	HIDROVIAS ON NM - HBSA3	6.194,22	0,00727%	38.252,41	Risco de mercado
304	AMERICAN EXPRESS COMPANY - AXPB34	6.026,16	0,00707%	37.214,56	Risco de mercado
305	ZOETIS INC - Z1TS34	5.967,84	0,00700%	36.854,42	Risco de mercado
306	BANCO PAN PN N1 - BPAN4	5.938,87	0,00697%	36.675,52	Risco de mercado
307	CURY S.A. ON NM - CURY3	5.854,52	0,00687%	36.154,62	Risco de mercado
308	INTELBRAS ON NM - INTB3	5.830,23	0,00684%	36.004,59	Risco de mercado
309	VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	5.821,82	0,00683%	35.952,68	Risco de mercado
310	EQUINIX IN - EQIX34	5.819,56	0,00683%	35.938,74	Risco de mercado
311	IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	5.779,43	0,00678%	35.690,92	Risco de mercado
312	UNIPAR PNB - UNIP6	5.578,84	0,00655%	34.452,18	Risco de mercado
313	DIAGEO PLC - DEOP34	5.533,14	0,00649%	34.169,96	Risco de mercado
314	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC - B1TI34	5.500,83	0,00645%	33.970,43	Risco de mercado
315	BANCO SANTANDER SA - BCSA34	5.446,19	0,00639%	33.632,99	Risco de mercado
316	AZUL PN N2 - AZUL4	5.372,90	0,00631%	33.180,37	Risco de mercado
317	ISHARES US FINANCIALS ET - BIYF39	5.298,25	0,00622%	32.719,35	Risco de mercado
318	AIRBNB INC - AIRB34	5.205,86	0,00611%	32.148,79	Risco de mercado
319	BANRISUL PNB N1 - BRSR6	5.161,75	0,00606%	31.876,43	Risco de mercado
320	SPOTIFY TECHNOLOGY S - S1PO34	4.838,61	0,00568%	29.880,83	Risco de mercado
321	ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	4.819,87	0,00566%	29.765,16	Risco de mercado
322	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NVDC34	4.679,90	0,00549%	28.900,73	Risco de mercado
323	PAYPAL HOLDINGS IN - PYPL34	4.681,99	0,00549%	28.913,66	Risco de mercado
324	DEXCO ON NM - DXCO3	4.489,92	0,00527%	27.727,54	Risco de mercado
325	OCCIDENTAL PETROLEUM COR - OXYP34	4.370,00	0,00513%	26.986,97	Risco de mercado
326	M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	4.349,64	0,00511%	26.861,22	Risco de mercado
327	RANDON PART PN N1 - RAPT4	4.329,54	0,00508%	26.737,10	Risco de mercado
328	MILLS ON NM - MILS3	4.211,74	0,00494%	26.009,59	Risco de mercado
329	GENERAL MOTORS COMPANY - GRCO34	4.152,38	0,00487%	25.643,03	Risco de mercado
330	PALANTIR TECHNOLOGIES IN - P2LT34	4.116,86	0,00483%	25.423,68	Risco de mercado
331	ORIZON ON NM - ORVR3	3.987,38	0,00468%	24.624,09	Risco de mercado
332	UNION PACIFIC CORPORATION - UPAC34	3.969,52	0,00466%	24.513,82	Risco de mercado
333	SIMON PROPERTY GROUP INC - SIMN34	3.965,77	0,00465%	24.490,60	Risco de mercado
334	MONSTER BEVERAGE COR - M1NS34	3.963,48	0,00465%	24.476,52	Risco de mercado
335	GRUPO SBF ON NM - SBF34	3.924,00	0,00461%	24.232,68	Risco de mercado
336	FRAS-LE ON N1 - FRAS3	3.901,27	0,00458%	24.092,30	Risco de mercado
337	MINERVA ON NM - BEEF3	3.889,35	0,00457%	24.018,70	Risco de mercado
338	FORD MOTORS COMPAN - FDMO34	3.888,56	0,00456%	24.013,84	Risco de mercado
339	LOCAWEB ON NM - LWSA3	3.869,55	0,00454%	23.896,41	Risco de mercado
340	NEWMONT CORP - N1EM34	3.837,72	0,00450%	23.699,85	Risco de mercado
341	STRYKER CORP - S1YK34	3.832,95	0,00450%	23.670,41	Risco de mercado
342	METAL LEVE ON NM - LEVE3	3.805,87	0,00447%	23.503,16	Risco de mercado
343	KEPLER WEBER ON - KEPL3	3.800,39	0,00446%	23.469,30	Risco de mercado
344	ARMAC ON NM - ARML3	3.710,32	0,00436%	22.913,09	Risco de mercado
345	BRASILAGRO ON NM - AGRO3	3.651,14	0,00429%	22.547,61	Risco de mercado
346	REALTY INCOME CORP - R1IN34	3.652,99	0,00429%	22.559,08	Risco de mercado
347	ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	3.578,20	0,00420%	22.097,20	Risco de mercado
348	THE TRADE DESK INC - T2TD34	3.565,16	0,00418%	22.016,67	Risco de mercado
349	COINBASE GLOBAL IN - C2OI34	3.525,58	0,00414%	21.772,22	Risco de mercado
350	MODERNA IN - M1RN34	3.474,11	0,00408%	21.454,37	Risco de mercado
351	IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	3.471,22	0,00408%	21.436,55	Risco de mercado
352	GRENDENE ON NM - GRND3	3.469,90	0,00407%	21.428,41	Risco de mercado
353	LLOYDS BANKING GROUP PLC - L1YG34	3.464,98	0,00407%	21.398,00	Risco de mercado
354	ALPARGATAS PN N1 - ALPA4	3.432,02	0,00403%	21.194,48	Risco de mercado
355	CHARTER COMMUNICATIONS INC - CHCM34	3.410,54	0,00400%	21.061,80	Risco de mercado



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

356	ONCOCLINICASON NM - ONCO3	3.367,48	0,00395%	20.795,90	Risco de mercado
357	CBA ON NM - CBAV3	3.238,49	0,00380%	19.999,30	Risco de mercado
358	VULCABRAS ON - VULC3	3.154,71	0,00370%	19.481,91	Risco de mercado
359	LOG COM PROPON NM - LOGG3	3.138,52	0,00368%	19.381,95	Risco de mercado
360	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	3.111,14	0,00365%	19.212,88	Risco de mercado
361	SEA LT - S2EA34	2.959,24	0,00347%	18.274,81	Risco de mercado
362	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	2.941,95	0,00345%	18.168,04	Risco de mercado
363	TENDA ON - TEND3	2.918,53	0,00343%	18.023,39	Risco de mercado
364	FERBASA PN N1 - FESA4	2.886,64	0,00339%	17.826,45	Risco de mercado
365	JDCOM INC - JDCO34	2.834,17	0,00332%	17.502,45	Risco de mercado
366	EVEN ON NM - EVEN3	2.819,53	0,00331%	17.412,04	Risco de mercado
367	NASDAQ INC - N1DA34	2.775,55	0,00326%	17.140,45	Risco de mercado
368	USIMINAS ON N1 - USIM3	2.749,85	0,00323%	16.981,73	Risco de mercado
369	BLOCK, INC - S2QU34	2.739,98	0,00321%	16.920,78	Risco de mercado
370	HEWLETT-PACKARD COMPAN - HPQB34	2.737,06	0,00321%	16.902,73	Risco de mercado
371	SIMPAR ON NM - SIMH3	2.716,70	0,00319%	16.777,00	Risco de mercado
372	EZTEC ON NM - EZTC3	2.646,74	0,00311%	16.344,99	Risco de mercado
373	JHSF PART ON NM - JHSF3	2.635,05	0,00309%	16.272,73	Risco de mercado
374	VALID ON NM - VLID3	2.622,41	0,00308%	16.194,68	Risco de mercado
375	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	2.565,00	0,00301%	15.840,20	Risco de mercado
376	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA NV - ABUD34	2.546,19	0,00299%	15.724,03	Risco de mercado
377	PETZ ON NM - PETZ3	2.529,88	0,00297%	15.623,28	Risco de mercado
378	MORGAN STANLEY - MSBR34	2.516,66	0,00295%	15.541,63	Risco de mercado
379	3TENTOS ON NM - TTEN3	2.513,47	0,00295%	15.521,96	Risco de mercado
380	BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	2.505,12	0,00294%	15.470,38	Risco de mercado
381	DELL TECHNOLOGIES IN - D1EL34	2.425,73	0,00285%	14.980,08	Risco de mercado
382	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C - A1DM34	2.403,47	0,00282%	14.842,66	Risco de mercado
383	CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2.313,34	0,00272%	14.286,06	Risco de mercado
384	P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	2.310,67	0,00271%	14.269,56	Risco de mercado
385	DOLLAR GENERAL COR - DGCO34	2.264,93	0,00266%	13.987,10	Risco de mercado
386	FREEPOR-T-MCMORAN INC - FCXO34	2.222,56	0,00261%	13.725,43	Risco de mercado
387	CEA MODAS ON NM - CEAB3	2.121,11	0,00249%	13.098,95	Risco de mercado
388	MULTILASER ON NM - MLAS3	2.079,93	0,00244%	12.844,59	Risco de mercado
389	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC - T1TW34	2.067,80	0,00243%	12.769,69	Risco de mercado
390	VERTEX PHARMACEUTICALS INC - VRTX34	2.054,46	0,00241%	12.687,31	Risco de mercado
391	CELUL IRANI ON - RANI3	2.026,02	0,00238%	12.511,72	Risco de mercado
392	BAIDU IN - BIDU34	1.954,45	0,00229%	12.069,73	Risco de mercado
393	FIRST SOLAR, INC - FSLR34	1.913,94	0,00225%	11.819,52	Risco de mercado
394	TELEFONICA S - TLNC34	1.896,87	0,00223%	11.714,15	Risco de mercado
395	VODAFONE GROUP PUBLIC LTD COMPANY - V1OD34	1.896,20	0,00222%	11.710,00	Risco de mercado
396	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TSLA34	1.863,51	0,00219%	11.508,14	Risco de mercado
397	JOHNSON & JOHNSO - JNJB34	1.850,13	0,00217%	11.425,48	Risco de mercado
398	ANIMA ON NM - ANIM3	1.804,95	0,00212%	11.146,48	Risco de mercado
399	ECOPETROL SA - E1CO34	1.805,85	0,00212%	11.152,04	Risco de mercado
400	FRANCO-NEVADA CORP - F2NV34	1.789,19	0,00210%	11.049,17	Risco de mercado
401	ROBLOX CORPORATION - R2BL34	1.756,15	0,00206%	10.845,09	Risco de mercado
402	CAMIL ON NM - CAML3	1.753,72	0,00206%	10.830,10	Risco de mercado
403	TEGMA ON NM - TGM3	1.745,02	0,00205%	10.776,36	Risco de mercado
404	TAURUS ARMASPN N2 - TASA4	1.731,97	0,00203%	10.695,79	Risco de mercado
405	CARNIVAL COR - C1CL34	1.680,53	0,00197%	10.378,12	Risco de mercado
406	MOVIDA ON NM - MOV13	1.675,83	0,00197%	10.349,09	Risco de mercado
407	MICROSTRATEGY IN - M2ST34	1.654,53	0,00194%	10.217,57	Risco de mercado
408	QUERO-QUERO ON NM - LIQQ3	1.608,90	0,00189%	9.935,77	Risco de mercado
409	AMBIPAR ON NM - AMBP3	1.604,76	0,00188%	9.910,20	Risco de mercado
410	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC - M1UF34	1.575,58	0,00185%	9.730,02	Risco de mercado
411	DIMED ON - PNVL3	1.538,50	0,00181%	9.501,00	Risco de mercado
412	ARCELORMITTA - ARMT34	1.487,25	0,00174%	9.184,50	Risco de mercado
413	BIONTECH S - B1NT34	1.475,88	0,00173%	9.114,32	Risco de mercado
414	LAVVI ON NM - LAVV3	1.426,80	0,00168%	8.811,20	Risco de mercado
415	JALLESMACHADON NM - JALL3	1.400,95	0,00164%	8.651,55	Risco de mercado
416	MOURA DUBEUXON NM - MDNE3	1.325,17	0,00156%	8.183,58	Risco de mercado
417	POSITIVO INF ON NM - POSI3	1.288,97	0,00151%	7.960,04	Risco de mercado
418	GUARARAPES ON - GUAR3	1.273,08	0,00149%	7.861,92	Risco de mercado
419	PLANOPLANO ON NM - PLPL3	1.252,48	0,00147%	7.734,70	Risco de mercado
420	SUN COMMUNITIES IN - S2UI34	1.208,21	0,00142%	7.461,32	Risco de mercado
421	PEPSICO, INC - PEPB34	1.192,65	0,00140%	7.365,24	Risco de mercado
422	INDS ROMI ON NM - ROMI3	1.168,63	0,00137%	7.216,88	Risco de mercado
423	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS IN - Z1OM34	1.131,08	0,00133%	6.985,02	Risco de mercado
424	Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PETR4	1.104,84	0,00130%	6.822,94	Risco de mercado
425	MATER DEI ON EB NM - MATD3	1.101,56	0,00129%	6.802,66	Risco de mercado
426	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC - E1DU34	1.042,49	0,00122%	6.437,92	Risco de mercado
427	PAGUE MENOS ON NM - PGMN3	1.021,28	0,00120%	6.306,89	Risco de mercado
428	WIZ CO PARTICIP. E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A. - WIZC3	972,07	0,00114%	6.003,03	Risco de mercado
429	TEXAS INSTRUMENTS INC - TEXA34	945,04	0,00111%	5.836,10	Risco de mercado
430	VIVEO ON NM - VVEO3	914,59	0,00107%	5.648,07	Risco de mercado
431	CLEARSALE ON NM - CLSA3	902,50	0,00106%	5.573,41	Risco de mercado
432	DASA ON NM - DASA3	894,99	0,00105%	5.527,00	Risco de mercado
433	QUALICORP ON NM - QUAL3	875,25	0,00103%	5.405,08	Risco de mercado
434	MELIUZ ON NM - CASH3	862,41	0,00101%	5.325,80	Risco de mercado
435	NOVARTIS A - N1VS34	838,47	0,00098%	5.178,00	Risco de mercado



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

436	ALBEMARLE CORP - A1LB34	835,56	0,00098%	5.160,01	Risco de mercado
437	ZAMP S.A. - ZAMP3	799,76	0,00094%	4.938,93	Risco de mercado
438	TRISUL ON NM - TRIS3	779,40	0,00091%	4.813,16	Risco de mercado
439	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NFLX34	752,20	0,00088%	4.645,21	Risco de mercado
440	THE KRAFT HEINZ COMPAN - KHCB34	751,66	0,00088%	4.641,87	Risco de mercado
441	BANCO SANTANDER CHIL - B1SA34	721,46	0,00085%	4.455,40	Risco de mercado
442	BLAU ON NM - BLAU3	692,34	0,00081%	4.275,55	Risco de mercado
443	GAFISA ON NM - GFSA3	647,70	0,00076%	3.999,89	Risco de mercado
444	AMERICAN AIRLINES GROUP INC - AALL34	593,36	0,00070%	3.664,30	Risco de mercado
445	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27	582,76	0,00068%	3.598,85	Risco de mercado
446	PORTOBELLO ON NM - PTBL3	571,43	0,00067%	3.528,86	Risco de mercado
447	SER EDUC A ON NM - SEER3	559,44	0,00066%	3.454,80	Risco de mercado
448	PETROBRAS ON - PETR3	536,75	0,00063%	3.314,70	Risco de mercado
449	STAG INDUSTRIAL IN - S2TA34	519,62	0,00061%	3.208,91	Risco de mercado
450	MITRE REALTYON NM - MTR3	490,35	0,00058%	3.028,13	Risco de mercado
451	UNITY SOFTWARE INC - U2ST34	475,31	0,00056%	2.935,27	Risco de mercado
452	BILIBILI INC - B1IL34	445,36	0,00052%	2.750,31	Risco de mercado
453	TAL EDUCATION GROU - T1AL34	443,04	0,00052%	2.735,97	Risco de mercado
454	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MSFT34	418,32	0,00049%	2.583,35	Risco de mercado
455	BILL HOLDINGS, INC - B2HI34	412,53	0,00048%	2.547,60	Risco de mercado
456	INFRACOMM ON NM - IFCM3	386,21	0,00045%	2.385,02	Risco de mercado
457	BRADESCO PN N1 - BBDC4	346,82	0,00041%	2.141,78	Risco de mercado
458	B3 ON NM - B3SA3	344,80	0,00040%	2.129,30	Risco de mercado
459	TRANSOCEAN LTD - RIGG34	339,12	0,00040%	2.094,26	Risco de mercado
460	ITAUSA PN N1 - ITSA4	337,25	0,00040%	2.082,72	Risco de mercado
461	WEG ON NM - WEGE3	322,65	0,00038%	1.992,52	Risco de mercado
462	SL GREEN REALTY CORP - S1LG34	312,48	0,00037%	1.929,72	Risco de mercado
463	AMBEV S/A ON - ABEV3	239,15	0,00028%	1.476,86	Risco de mercado
464	AZEVEDO PN - AZEV4	234,00	0,00027%	1.445,07	Risco de mercado
465	SIBANYE STILLWATER LTD - S1BS34	228,60	0,00027%	1.411,74	Risco de mercado
466	LOCALIZA ON NM - RENT3	218,93	0,00026%	1.352,00	Risco de mercado
467	Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	216,59	0,00025%	1.337,52	Risco de mercado
468	MOBLY ON NM - MBL3	213,96	0,00025%	1.321,32	Risco de mercado
469	SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	207,75	0,00024%	1.282,96	Risco de mercado
470	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	200,84	0,00024%	1.240,28	Risco de mercado
471	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC - M2PW34	200,77	0,00024%	1.239,87	Risco de mercado
472	PAGSEGURO DIGITAL LT - PAGS34	193,99	0,00023%	1.198,01	Risco de mercado
473	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	167,51	0,00020%	1.034,43	Risco de mercado
474	UPSTART HOLDINGS INC - U2PS34	154,61	0,00018%	954,81	Risco de mercado
475	REDE D OR ON NM - RDOR3	151,68	0,00018%	936,72	Risco de mercado
476	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	139,48	0,00016%	861,34	Risco de mercado
477	VIBRA ON NM - VBRR3	136,70	0,00016%	844,17	Risco de mercado
478	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	135,75	0,00016%	838,33	Risco de mercado
479	TELADOC HEALTH INC - T2DH34	124,06	0,00015%	766,16	Risco de mercado
480	EMBRAER ON NM - EMBR3	116,18	0,00014%	717,48	Risco de mercado
481	ULTRAPAR ON NM - UGPA3	106,18	0,00012%	655,71	Risco de mercado
482	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	103,22	0,00012%	637,45	Risco de mercado
483	RAIADROGASIL ON NM - RADL3	101,11	0,00012%	624,43	Risco de mercado
484	LOJAS MARISA ON NM - AMAR3	95,91	0,00011%	592,29	Risco de mercado
485	TELEF BRASIL ON - VIVT3	94,82	0,00011%	585,57	Risco de mercado
486	GERDAU PN N1 - GGBR4	92,74	0,00011%	572,72	Risco de mercado
487	BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	89,35	0,00010%	551,78	Risco de mercado
488	ENEVA ON NM - ENEV3	85,97	0,00010%	530,90	Risco de mercado
489	BRF SA ON NM - BRFS3	84,83	0,00010%	523,86	Risco de mercado
490	LUMEN TECHNOLOGIES, IN - L1MN34	84,12	0,00010%	519,47	Risco de mercado
491	Mercado Futuro - Posições compradas - WDOFUTQ24	83,27	0,00010%	514,21	Risco de mercado
492	GRUPO NATURAON NM - NTCO3	80,51	0,00009%	497,20	Risco de mercado
493	KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	78,22	0,00009%	483,05	Risco de mercado
494	TOTVS ON NM - TOTS3	77,68	0,00009%	479,74	Risco de mercado
495	HAPVIDA ON NM - HAPV3	76,46	0,00009%	472,19	Risco de mercado
496	BRADESCO ON N1 - BBDC3	73,83	0,00009%	455,91	Risco de mercado
497	CEMIG PN N1 - CMIG4	72,94	0,00009%	450,45	Risco de mercado
498	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	72,51	0,00009%	447,82	Risco de mercado
499	ENERGISA UNT N2 - ENGI11	72,09	0,00008%	445,20	Risco de mercado
500	COSAN ON NM - CSAN3	67,22	0,00008%	415,14	Risco de mercado
501	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	66,04	0,00008%	407,84	Risco de mercado
502	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3	62,83	0,00007%	387,98	Risco de mercado
503	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	56,35	0,00007%	347,98	Risco de mercado
504	COPEL PNB N1 - CPLE6	54,51	0,00006%	336,62	Risco de mercado
505	LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	54,46	0,00006%	336,32	Risco de mercado
506	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LT - K2CG34	51,69	0,00006%	319,21	Risco de mercado
507	SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	50,31	0,00006%	310,71	Risco de mercado
508	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	49,65	0,00006%	306,64	Risco de mercado
509	CCR SA ON NM - CCRO3	49,29	0,00006%	304,36	Risco de mercado
510	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	48,90	0,00006%	301,97	Risco de mercado
511	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	48,41	0,00006%	298,95	Risco de mercado
512	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	48,15	0,00006%	297,38	Risco de mercado
513	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	45,96	0,00005%	283,80	Risco de mercado
514	ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	45,37	0,00005%	280,16	Risco de mercado
515	HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	43,13	0,00005%	266,32	Risco de mercado



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

516	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	42,57	0,00005%	262,87	Risco de mercado
517	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	41,94	0,00005%	258,98	Risco de mercado
518	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	41,87	0,00005%	258,58	Risco de mercado
519	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	39,80	0,00005%	245,78	Risco de mercado
520	TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	39,42	0,00005%	243,46	Risco de mercado
521	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	38,73	0,00005%	239,20	Risco de mercado
522	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	36,61	0,00004%	226,07	Risco de mercado
523	BEYOND MEAT IN - B2YN34	35,53	0,00004%	219,42	Risco de mercado
524	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	34,81	0,00004%	214,98	Risco de mercado
525	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	32,87	0,00004%	202,98	Risco de mercado
526	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	31,93	0,00004%	197,21	Risco de mercado
527	SID NACIONAL ON - CSNA3	31,57	0,00004%	194,97	Risco de mercado
528	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	31,16	0,00004%	192,45	Risco de mercado
529	CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	30,46	0,00004%	188,11	Risco de mercado
530	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	29,93	0,00004%	184,82	Risco de mercado
531	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	29,76	0,00003%	183,80	Risco de mercado
532	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	28,16	0,00003%	173,88	Risco de mercado
533	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	27,60	0,00003%	170,42	Risco de mercado
534	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11	26,51	0,00003%	163,73	Risco de mercado
535	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	25,39	0,00003%	156,78	Risco de mercado
536	MULTIPLAN ON N2 - MULT3	25,35	0,00003%	156,56	Risco de mercado
537	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	25,03	0,00003%	154,55	Risco de mercado
538	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4	24,90	0,00003%	153,77	Risco de mercado
539	ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	24,01	0,00003%	148,27	Risco de mercado
540	CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	23,46	0,00003%	144,90	Risco de mercado
541	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	23,05	0,00003%	142,32	Risco de mercado
542	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	22,78	0,00003%	140,67	Risco de mercado
543	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CCRO3	22,73	0,00003%	140,38	Risco de mercado
544	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6	21,33	0,00003%	131,70	Risco de mercado
545	CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	20,92	0,00002%	129,16	Risco de mercado
546	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	20,43	0,00002%	126,17	Risco de mercado
547	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	20,26	0,00002%	125,14	Risco de mercado
548	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	19,56	0,00002%	120,82	Risco de mercado
549	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	19,35	0,00002%	119,50	Risco de mercado
550	BRASKEM PNA N1 - BRKM5	17,14	0,00002%	105,87	Risco de mercado
551	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	16,65	0,00002%	102,79	Risco de mercado
552	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RRRP3	16,00	0,00002%	98,78	Risco de mercado
553	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	14,74	0,00002%	91,05	Risco de mercado
554	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	14,73	0,00002%	90,96	Risco de mercado
555	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	14,68	0,00002%	90,66	Risco de mercado
556	RAIZEN PN N2 - RAIZ4	14,18	0,00002%	87,59	Risco de mercado
557	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03	13,53	0,00002%	83,55	Risco de mercado
558	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	12,71	0,00001%	78,48	Risco de mercado
559	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	12,27	0,00001%	75,75	Risco de mercado
560	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CIEL3	12,08	0,00001%	74,61	Risco de mercado
561	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	12,07	0,00001%	74,54	Risco de mercado
562	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	11,83	0,00001%	73,08	Risco de mercado
563	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	11,76	0,00001%	72,63	Risco de mercado
564	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4	11,29	0,00001%	69,70	Risco de mercado
565	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOMA3	10,84	0,00001%	66,93	Risco de mercado
566	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	10,19	0,00001%	62,95	Risco de mercado
567	RECRUSUL ON - RCSL3	10,12	0,00001%	62,48	Risco de mercado
568	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARZZ3	9,54	0,00001%	58,91	Risco de mercado
569	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CRFB3	8,72	0,00001%	53,82	Risco de mercado
570	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	8,40	0,00001%	51,85	Risco de mercado
571	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	8,22	0,00001%	50,75	Risco de mercado
572	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	8,13	0,00001%	50,23	Risco de mercado
573	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBRR3	8,11	0,00001%	50,08	Risco de mercado
574	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	7,72	0,00001%	47,65	Risco de mercado
575	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGTI11	7,52	0,00001%	46,46	Risco de mercado
576	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	7,44	0,00001%	45,93	Risco de mercado
577	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	7,43	0,00001%	45,87	Risco de mercado
578	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	6,77	0,00001%	41,79	Risco de mercado
579	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	6,41	0,00001%	39,59	Risco de mercado
580	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALPA4	5,77	0,00001%	35,61	Risco de mercado
581	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	5,75	0,00001%	35,50	Risco de mercado
582	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	5,47	0,00001%	33,77	Risco de mercado
583	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	5,37	0,00001%	33,14	Risco de mercado
584	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	5,19	0,00001%	32,03	Risco de mercado
585	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	5,17	0,00001%	31,91	Risco de mercado
586	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3	4,73	0,00001%	29,19	Risco de mercado
587	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	4,70	0,00001%	29,00	Risco de mercado
588	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	4,16	0,00000%	25,68	Risco de mercado
589	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DXCO3	3,89	0,00000%	24,03	Risco de mercado
590	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	3,48	0,00000%	21,48	Risco de mercado
591	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	3,04	0,00000%	18,77	Risco de mercado
592	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LWSA3	2,37	0,00000%	14,64	Risco de mercado
593	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	2,24	0,00000%	13,84	Risco de mercado
594	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	2,19	0,00000%	13,54	Risco de mercado
595	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRFG3	2,02	0,00000%	12,45	Risco de mercado



596	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3	1,81	0,00000%	11,18	Risco de mercado
597	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NTCO3	1,53	0,00000%	9,47	Risco de mercado
598	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3	1,51	0,00000%	9,31	Risco de mercado
599	Mercado Futuro - Posições compradas - WDOFUTN24	-	0,00000%	-	Risco de mercado
600	Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24	-	0,00000%	-	Risco de mercado
601	Mercado a Termo - Posições Vendidas	-	0,00000%	-	Risco de mercado
602	KLABIN S/A PN N2 - KLBN4	-	0,00000%	-	Risco de mercado
603	Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTM24	-	0,00000%	-	Risco de mercado
604	Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTN24	-	0,00000%	-	Risco de mercado
605	CVS HEALTH CORPORATION - CVSH34	-	0,00000%	-	Risco de mercado
606	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25	-	0,00000%	-	Risco de mercado
607	Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTM24	-	0,00000%	-	Risco de mercado
608	Mercado Futuro - Posições compradas - WINFUTQ24	-	0,00000%	- 4,65	Risco de mercado
609	Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24	0,75 66,30	-0,00008%	- 409,43	Risco de mercado
610	Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTU24	- 137,74	-0,00016%	- 850,63	Risco de mercado
611	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	- 396,39	-0,00047%	- 2.447,88	Risco de mercado
612	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	- 837,07	-0,00098%	- 5.169,30	Risco de mercado
613	Mercado Futuro - Posições vendidas - DOLFUTQ24	- 5.618,70	-0,00660%	- 34.698,29	Risco de mercado

9- Relatório de Verificação das Instituições Financeiras

O Relatório de Semestral de Diligência utilizará como base para as análises a posição da carteira referente ao fim do 1º semestre de 2024. Serão analisados itens em relação aos gestores e administradores dos fundos de investimentos e a diligência realizada pela Diretoria Financeira e Comitê de Investimentos em relação às Instituições Financeiras que prestam serviços de administração e/ou gestão dos ativos presentes em carteira.

A verificação da regularidade dar-se-á também por após consulta ao sítio do Banco Central do Brasil - BACEN, Relação das Instituições Financeiras em Funcionamento Regular no País, Banco Comercial, Múltiplos e Caixa Econômica.

https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/relacao_instituicoes_funcionamento

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

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



Relação de Instituições em Funcionamento no País (transferência de arquivos)

Os arquivos disponíveis para transferência apresentam informações relativas ao mês selecionado para consulta (CNPJ, nome da instituição, nome do segmento e endereço da instituição).

Consulte a Tabela de códigos de compensação (Número-Código) dos Bancos

Tipos de instituições	Arquivo
Conglomerados	Escolha uma opção <input type="button" value="OK"/>
Bancos Comerciais, Múltiplos e Caixa Econômica	Janeiro/2022 <input type="button" value="OK"/>
Cooperativas de Crédito	Escolha uma opção <input type="button" value="OK"/>
Bancos de Investimento, Bancos de Desenvolvimento, Sociedades Corretoras de TVM e Câmbio, Sociedades Distribuidoras de TVM, Sociedades de Crédito, Financiamento e Investimento, Sociedades de Crédito Imobiliário e APE, Sociedades de Arrendamento Mercantil, Sociedades de Investimento, Sociedades de Crédito ao Microempreendedor, Agências de Fomento, Companhias Hipotecárias e Instituições de Pagamento	Escolha uma opção <input type="button" value="OK"/>
Administradoras de Consórcios	Escolha uma opção <input type="button" value="OK"/>

O processo de Diligência dos investimentos começa no “**Credenciamento**” das instituições financeiras que poderão receber aportes dos recursos previdenciários acumulados.

De acordo com o inciso IV do § 1º do art. 1º da Resolução nº 4.965/2021, e suas posteriores alterações, os RPPS devem normatizar internamente os critérios, de acordo com o ordenamento legal imposto pelos órgãos reguladores:

IV - Adotar regras, procedimentos e controles internos que visem garantir o cumprimento de suas obrigações, respeitando a política de investimentos estabelecida, observados os segmentos, limites e demais requisitos previstos nesta Resolução e os parâmetros estabelecidos nas normas gerais de organização e funcionamento desses regimes, em regulamentação da Secretaria de Previdência

O inciso VI do § 1º do art. 1º da Resolução nº 4.965/2021 preceitua que esse processo deverá ser feito previamente as aplicações, sendo necessário que também seja feito o acompanhamento e avaliação dos requisitos após o aporte:

VI - Realizar o prévio credenciamento, o acompanhamento e a avaliação do gestor e do administrador dos fundos de investimento e das demais instituições escolhidas para receber as aplicações, observadas os parâmetros estabelecidos de acordo com o inciso IV.



Para analisarmos as Instituições Financeiras que o **IPMU** possui recursos investidos verificamos no Regulamento vigente de cada Fundo de Investimento quais são seus Administradores e Gestores credenciados na CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Os critérios para o credenciamento das instituições deverão estar relacionados à boa qualidade de gestão, ao ambiente de controle interno, ao histórico e experiência de atuação, à solidez patrimonial, ao volume de recursos sob administração, à exposição a risco reputacional, ao padrão ético de conduta e à aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho e a outros destinados à mitigação de riscos e ao atendimento aos princípios de segurança, proteção e prudência financeira.

Para o credenciamento da instituição, foram observados e formalmente atestados pela unidade gestora do RPPS:

- I- registro ou autorização na forma do § 1º e inexistência de suspensão ou inabilitação pela CVM, pelo Banco Central do Brasil ou por outro órgão competente;
- II- observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro;
- III- análise do histórico de sua atuação e de seus principais controladores;
- IV- experiência dos profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros; e
- V- análise quanto ao volume de recursos sob sua gestão e administração, bem como quanto a qualificação do corpo técnico e segregação de atividades.

O **credenciamento de todos os gestores e administradores** dos ativos que compõem a carteira de investimentos do IPMU é realizado previamente à alocação de recursos. O processo é padronizado, conforme descrito no Regulamento de Credenciamento (<https://ipmu.com.br/site/comite-de-investimentos/credenciamento-de-instituicoes-para-investimentos/documentos/>) e deve ser atualizado a cada 24 meses (Portaria MTP nº 1.467/2022).

As informações sobre as Instituições financeiras e seus produtos de investimentos são verificadas por meio dos seguintes bancos de dados:

<https://bancodata.com.br/>

https://www.anbima.com.br/pt_br/institucional/cadastro-anbima-de-instituicoes-e-profissionais-de-investimento.htm

<https://sistemas.cvm.gov.br/>

A lista das Instituições Financeiras (administrador, gestor, distribuidor, custodiante) e Fundos de Investimentos credenciados é atualizada no site do IPMU:

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



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

Todos os documentos foram repassados previamente para os membros do Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal, sendo pauta da reunião destes órgãos colegiados.

Nº	Instituição Financeira	CNPJ	Atribuição	Processo	Atestado nº	Data do Credenciamento	Prazo
1	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Administrador/ Gestor/ Distribuidor/ Custodiante	IPMU/135/2022	009/2022	25/11/2022	24 meses
	Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Administrador/ Gestor	IPMU/135/2022	010/2022	25/11/2022	24 meses
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Administrador/ Gestor	IPMU/135/2022	011/2022	25/11/2022	24 meses
3	Banco Bradesco S.A	60.746.948/0001-12	Administrador	IPMU/135/2022	003/2022	25/11/2022	24 meses
	BRAM Bradesco asset Management S.A DTVM	62.375.134/0001-44	Gestor	IPMU/135/2022	005/2022	25/11/2022	24 meses
4	Itaú Unibanco S.A	60.701.190/0001-04	Administrador/ Gestor/ Distribuidor/ Custodiante	IPMU/135/2022	001/2022	25/11/2022	24 meses
	Itaú Unibanco Asset Management Ltda	40.430.971/0001-96	Administrador/ Gestor	IPMU/135/2022	002/2022	25/11/2022	24 meses
5	Banco Santander Brasil S.A	90.400.888/0001-42	Administrador/ Distribuidor	IPMU/135/2022	007/2022	25/11/2022	24 meses
	Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda	10.231.177/0001-52	Gestor	IPMU/135/2022	006/2022	25/11/2022	24 meses

No que se refere ao grupo de gestores e administrador a Caixa Econômica Federal fica em primeiro lugar com uma concentração de **35,81%** dos recursos aplicados pelo **IPMU**. O **IPMU** aplica diretamente o valor de **9,28%** do seu patrimônio líquido em título público federais sob responsabilidade do Tesouro.

	Instituição	CNPJ	Atribuição	(R\$) Recurso do IPMU sobre administração e gestão	(%) Recurso do IPMU sobre administração e gestão
1	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Administrador Gestor	188.409.684,27	35,81%
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Administrador Gestor	164.106.946,22	31,19%
	Itaú Unibanco S.A	60.701.190/0001-04	Administrador		
3	Itaú Unibanco Asset Management Ltda	40.430.971/0001-96	Gestor	68.788.274,54	13,07%
4	Títulos Públicos	Tesouro	Tesouro	48.804.090,51	9,28%
	Banco Santander Brasil S.A	90.400.888/0001-42	Administrador		
5	Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda	10.231.177/0001-52	Gestor	33.120.391,20	6,30%
	Banco Bradesco S.A	03.399.411/0001-90	Administrador		
6	BRAM Bradesco Asset Management S.A	62.375.134/0001-44	Gestor	22.897.409,36	4,35%

Os regimes próprios de previdência social somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições: o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional.



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 confirmação do atendimento a esse critério é realizada a partir da lista exaustiva emitida pela Secretaria de Previdência da Secretaria Especial de Previdência e Trabalho do Ministério da Economia, que publica a lista de acordo com as informações do BACEN.

Instituições elegíveis para administrar e gerir fundos de investimento e, no caso das instituições bancárias, líderes do conglomerado, emitir ativos do Art. 7, IV.		
CNPJ	Instituição Financeira	Conglomerado
00.066.670	BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	BRADESCO
00.360.305	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
01.181.521	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BCO COOPERATIVO SICREDI
01.522.368	BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA	BNP PARIBAS
01.638.542	SAFRA WEALTH D T V MOB LTDA	SAFRA
02.332.886	XP INVESTIMENTOS CCTVM 5/A	XP INVESTIMENTOS CCTVM 5/A
03.017.677	BANCO J. SAFRA S.A.	SAFRA
03.384.738	BV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	VOTORANTIM
03.502.968	SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	SANTANDER
07.237.373	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.
07.397.614	SICOOB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	BANCOOB
15.213.150	BOCOM BBM CCVM S.A.	BOCOM
16.683.062	MERCANTIL DO BRASIL CORRETORA S/A CTVM	MERCANTIL DO BRASIL
17.364.795	MERCANTIL DO BRASIL DISTRIBUIDORA S/A TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	MERCANTIL DO BRASIL
18.945.670	INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	INTER
28.156.057	BANESTES DTVM S/A	BANESTES
29.650.082	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	BTG PACTUAL
30.306.294	BANCO BTG PACTUAL S/A	BTG PACTUAL
30.822.936	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S. A.	BB
31.597.552	BANCO CLASSICO S.A.	BCO CLASSICO S.A.
33.311.713	ITAU DTVM S.A.	ITAU
33.479.023	BANCO CITIBANK S.A.	CITIBANK
33.850.686	BRB DTVM 5/A	BRB
58.160.789	BANCO SAFRA S.A.	SAFRA
59.281.253	BTG PACTUAL PSF	BTG PACTUAL
60.701.190	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU
60.746.948	BANCO BRADESCO S.A.	BRADESCO
60.770.336	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	ALFA



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

61.809.182	CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO CORRETORA DE VALORES S.A.	CREDIT SUISSE
62.232.889	BANCO DAYCOVAL S.A	BCO DAYCOVAL S.A.
62.318.407	SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	SANTANDER
62.375.134	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	BRADESCO
62.418.140	INTRAG DTVM LTDA	ITAU
90.400.888	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	SANTANDER
93.026.847	BANRISUL S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E CÂMBIO	BANRISUL
33.886.862	Master S.A. Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários	BANCO MASTER S.A.

	Fundo	CNPJ	Gestor	Patrimônio Sob Gestão	Aplicação IPMU	% Participação
1	BB Previdenciário RF Referenciado DI	11.046.645/0001-81	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	10.587.825,56	0,0006%
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	54.740.740,88	0,0033%
3	BB Previdenciário RF TP Vértice 2024	49.964.484/0001-88	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	81.857.508,23	0,0049%
4	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	7.245.390,26	0,0004%
5	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	BB Gestão DTVM	1.670.357.023.578,59	9.675.481,29	0,0006%
6	Bradesco FI Referenciado DI	03.399.411/0001-90	Bradesco	709.598.424.797,90	22.897.409,36	0,0032%
7	Caixa Brasil Títulos Públicos Referenciado DI	05.164.356/0001-84	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	21.118.666,26	0,0040%
8	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.595/0001-78	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	54.378.111,25	0,0103%
9	Caixa Brasil Títulos Públicos 2025	54.518.271/0001-62	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	39.630.922,38	0,0075%
10	Caixa Brasil Títulos Públicos 2026	54.518.391/0001-60	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	40.560.708,10	0,0077%
11	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	12.770.285,29	0,0024%
12	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	3.045.912,32	0,0006%
13	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Caixa DTVM	526.154.712.322,71	16.905.078,67	0,0032%
14	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Itaú Unibanco	175.892.392.503,80	68.788.274,54	0,0391%
15	Santander RF TP Ref. DI Premium (150)	09.577.447/0001-00	Santander Asset	312.258.895.026,24	16.363.637,32	0,0052%
16	Santander RF TP Ref. DI Premium (350)	09.577.447/0001-00	Santander Asset	312.258.895.026,24	3.562.206,08	0,0011%
17	Santander Global Equites Dólar Master	17.804.792/0001-50	Santander Asset	312.258.895.026,24	13.194.547,80	0,0042%
18	Carteira de Títulos Públicos 2024				48.804.090,51	
	Total da Carteira de Investimentos				526.126.796,10	



Visitas Técnicas Institucionais

2022: Entre os dias **21 a 23 de fevereiro de 2022**, ocorreram visitas de Diligências às instituições financeiras credenciadas junto ao IPMU (**Banco ItaúUnibanco e Caixa Econômica Federal**) e a instituições financeiras não credenciadas junto ao IPMU (**XP Investimentos, Porto Seguro Investimentos, Tarpo Capital-TPY Gestora de Recursos Ltda e Dolar Bills**).

2023: Entre os dias **03 a 05 de maio de 2023**, ocorreram visitas de Diligências às instituições financeiras credenciadas junto ao IPMU: **Banco Bradesco e Banco Santander**.

Trata-se de Diligência de verificação de lastro, em atendimento ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social - Pró Gestão RPPS, bem como a efetivação de Boas Práticas de Governança realizada pelo IPMU, no sentido de obter junto às instituições financeiras credenciadas informações relevantes no tocante às análises de cenário macro econômico, metodologia de gestão dos recursos nos fundos de investimentos em que a instituição atua como gestora/administrado do fundo, e a análise de atuação da área de Compliance e Controles Internos da instituição financeira buscando compreender as mais diversas ações tomadas pela instituição buscando proteger o patrimônio dos cotistas.

Documentos: Questionário de Diligência, Apresentações, Manuais e Política das Instituições Financeiras.

Encerradas as Diligências, conclui-se que as instituições mantêm o compromisso com a gestão dos recursos de forma segura, com as atividades segregadas, obedecendo as orientações dos órgãos reguladores. Cada instituição possui uma estratégia definida, não havendo semelhança nas teses de investimentos, garantindo assim a diversificação financeira para os recursos do IPMU.

Destaca-se, o cuidado com a imagem dos gestores e demais responsáveis pelas instituições, o cuidado com a liquidez dos ativos, além da atenção com eventuais conflitos de interesse que possam surgir. Observada a eficiência na gestão dos riscos, com a utilização de diferentes sistemas, e na participação dos funcionários/colaboradores na execução das suas atividades.

No dia **10/10/2023**, membros do Comitê de Investimentos do IPMU realizaram visita técnica institucional de diligência no Banco do Brasil, uma das principais gestoras do mercado financeiro que detém aplicações e relacionamento com a Autarquia, visando assegurar que as boas práticas exigidas pela legislação estão sendo seguidas e objetivando minimizar riscos eminentes, para acompanharmos o compliance das instituições financeiras. Os principais pontos discutidos na reunião foram: a estrutura organizacional das empresas (gestores, administradores, custodiantes, distribuidores), forma de atuação da instituição, segregação das atividades, visão econômica para o mercado interno e externo, resultado dos fundos de investimentos e performance em relação aos indicadores de desempenhos, a estratégia de alocação do gestor e suas perspectivas de mercado que impactam os fundos de investimentos e compliance.

2024: No primeiro semestre de 2024 não ocorreu visita técnica institucional.

Credenciamento

Como se tratam de instituições financeiras credenciadas ao IPMU, as mesmas cumprem os critérios de situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica, conforme processo de Credenciamento **IPMU/135/2022** (data 25/11/2022 – validade 24 meses).



Ranking de Gestão de Fundos de Investimento

Patrimônio Líquido - Por Classe ANBIMA

junho/2024

Ranking de Gestão de Fundos de Investimento

Patrimônio Líquido - Por Classe ANBIMA

Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões

Ordem	Gestor
1	BB ASSET MANAGEMENT
2	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
3	BRDESCO
4	CAIXA ASSET
5	BTG PACTUAL
6	BRL DTVM
7	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA
8	REAG INVESTIMENTOS
9	XP ASSET MANAGEMENT
10	SAFRA
11	KINEA INVESTIMENTO LTDA
12	SICREDI
13	OPPORTUNITY ASSET ADM
14	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA
15	OLIVEIRA TRUST DTVM
16	BNP PARIBAS
17	CREDIT SUISSE
18	PLURAL
19	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM

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



**Ranking de Administração de Fundos de Investimento
Patrimônio Líquido - Por Classe ANBIMA
junho/2024**

Ranking de Administração de Fundos de Investimento

Patrimônio Líquido - Por Classe ANBIMA

Instituições Administradoras - R\$ milhões

Ordem	Administrador	Renda Fixa	Ações
1	BB ASSET MANAGEMENT	1.089.734,4	20.889,9
2	ITAU UNIBANCO SA	424.909,4	38.846,7
3	BTG PACTUAL	119.008,2	174.085,7
4	INTRAG	130.829,5	51.268,3
5	CAIXA	405.042,9	28.892,9
6	BRABESCO	286.284,1	5.255,1
7	BEM DTVM	143.955,7	47.507,9
8	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	219.263,8	11.938,4
9	BRL DTVM	2.868,6	1.360,0
10	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM SA	75.633,0	110.282,8
11	REAG INVESTIMENTOS	458,1	332,6
12	OLIVEIRA TRUST DTVM	4.715,5	37.377,3
13	SAFRA	75.461,9	2.747,7
14	SICREDI	77.768,1	413,9
15	XP INVESTIMENTOS CCTVM	30.204,2	8.783,7
16	CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO COR VAL S.A	9.559,6	26.461,6
17	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	1.145,0	1.642,3
18	BNP PARIBAS	35.724,7	5.971,1
19	BANCO GENIAL S.A.	1.993,7	6.032,5
20	BROOKFIELD BRASIL ASSET MANAGEMENT		

Fonte: <https://www.anbima.com.br/pt-br/informar/ranking/fundos-de-investimento/administradores.htm>



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

Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros AuM por Instrumento junho/2024

ANBIM

Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros

AuM por Instrumento

Dados em R\$ milhões

Ordem	Administrador	Total Global de Ativos (*)	Clubes de Investimento e Carteiras Administradas		
		(a)	(b)	(c)	(d)
		k-l = m+n	Ativos (-) cotas de Fundos	Cotas de Fundos Próprios	Cotas de Fundos Terceiros
1	BB ASSET MANAGEMENT	1.613.742,6	20.359,6	31.556,4	178,3
2	ITAU UNIBANCO SA	1.075.340,1	286.591,9	166.072,5	38.301,9
3	BRANCO	694.175,6	80.302,5	76.208,9	5.175,4
4	BTG PACTUAL	642.809,8	237,1	8,4	-
5	CAIXA	637.471,6	-	-	-
6	INTRAG	458.229,2	17,6	-	-
7	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	413.219,6	22.204,9	4.152,6	2,9
8	BEM DTVM	399.734,9	-	-	-
9	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM SA	264.945,6	163,0	-	-
10	SAFRA	148.124,8	9.178,3	531,3	-
11	BNP PARIBAS	91.290,2	13.223,9	5.265,6	3.387,1
12	SUL AMERICA INVESTIMENTOS	57.125,5	5.517,4	8.390,0	135,5
13	CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO COR VAL S.A	47.561,6	42,2	-	-
14	MAF DTVM	39.405,6	-	-	-
15	WESTERN ASSET	24.402,1	9.194,0	4.348,5	8.198,3
16	VOTORANTIM ASSET	12.250,4	-	-	-
17	ALFA	7.286,5	2.553,5	49,0	9,4
18	BANESTES DTVM	7.055,3	-	-	-
19	BRB DTVM	4.259,9	-	-	-
20	MODAL	4.138,4	-	-	-
21	BANCO FATOR	1.891,3	-	-	-
22	4UM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES M	1.477,0	-	-	-
23	4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.316,7	1.316,7	673,3	989,9
24	QI DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIO	933,5	-	-	-
25	COINVALORES	775,5	-	-	-
26	AMERICA P.E. ADMINISTRACAO DE RECURSOS L	429,4	-	-	-
27	MERCANTIL DO BRASIL DTVM	346,7	6,8	-	-
28	FIBRA ADM DE CARTEIRA DE VAL MOB LTDA	299,8	111,7	-	-
	Total	6.650.039,2	451.021,1	297.256,3	56.378,6

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



Visando reduzir esse **risco de concentração**, o art. 20º da Resolução CMN nº 4.963/2021 impõe alguns limites sobre os valores investidos por um RPPS em relação ao total de recursos de gestão de terceiros geridos por um mesmo Gestor:

- ✓ Art. 20. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a **5% (cinco por cento) do volume** total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definidas pela CVM em regulamentação específica.

No Inciso II do §2º do art. 21º, a Resolução CMN nº 4.963/2021 também limita os percentuais de aplicação dos RPPS em geral em relação ao total de recursos sob administração:

- ✓ II - O administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, **50% (cinquenta por cento) dos recursos** sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social;

Aplicação	%	Patrimônio	% PL IPMU	Cotista	
Artigo 7º I A (até 100% PL)	48.804.090,51	9,28%			
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	48.804.090,51	9,28%			
Artigo 7º I B (até 100% PL)	322.800.326,06	61,35%			
BB Previdenciário RF Referenciado DI	10.587.825,56	2,01%	31.640.362.924,77	0,03%	190
BB Previdenciário RF TP 2024	54.740.740,88	10,40%	3.477.615.018,87	1,57%	382
BB Previdenciário Vértice 2024	81.857.508,23	15,56%	3.697.064.132,53	2,21%	170
Caixa Brasil Títulos Públicos Ref. DI	21.118.666,26	4,01%	11.312.134.510,29	0,19%	738
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	54.378.111,25	10,34%	4.038.072.337,63	1,35%	308
Caixa Brasil Títulos Públicos 2025	39.630.922,38	7,53%	223.992.330,22	17,69%	48
Caixa Brasil Títulos Públicos 2026	40.560.708,10	7,71%	319.272.663,72	12,70%	44
Santander RF TP Ref. DI Premium (350)	3.562.206,08	0,68%	7.377.738.310,48	0,05%	734
Santander RF TP Ref. DI Premium (150)	16.363.637,32	3,11%	7.377.738.310,48	0,22%	734
Artigo 7º III A (até 60% PL)	91.685.683,90	17,43%			
Bradesco FI Referenciado DI	22.897.409,36	4,35%	11.692.368.410,92	0,20%	488
Itaú Institucional RF Referenciado DI	68.788.274,54	13,07%	5.723.870.469,63	1,20%	407
Artigo 8º I (até 30% PL)	20.015.675,55	3,80%			
BB Ações Retorno Total	7.245.390,26	1,38%	697.103.232,93	1,04%	22.759
Caixa FI Ações Small Caps	12.770.285,29	2,43%	604.053.530,94	2,11%	4.917
Artigo 9º II (até 10% PL)	16.240.460,12	3,09%			
Caixa Multigestor Equities	3.045.912,32	0,58%	62.409.763,83	4,88%	621
Santander Global Equiteis	13.194.547,80	2,51%	710.330.934,42	1,86%	3.746
Artigo 9º III (até 10% PL)	26.580.559,96	5,05%			
BB Ações ESG Globais	9.675.481,29	1,84%	866.496.887,76	1,12%	10.421
Caixa Ações BDR Nível I	16.905.078,67	3,21%	2.736.870.167,13	0,62%	448



9.1- Relatório de Verificação das Instituições Financeiras (patrimonial, fiscal, jurídica e comercial)

Para fins de atendimento do MANUAL DO PRÓ- GESTÃO RPPS – VERSÃO 3.5 - Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017), os gestores de recursos do IPMU realizaram pesquisa em torno da situação, patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada instituição financeira que o **IPMU** aportou recursos com data base em **30/06/2024**.

A **solidez patrimonial** é importante para verificar a capacidade da Instituição Financeira continuar desempenhando bem suas atividades fazendo com que de continuidade na administração e/ ou gestão dos fundos para aos quais prestam serviços.

Através das publicações do Formulário de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários e as publicações Ranking Gestores e Administradores – ANBIMA foi possível elaborar a Tabela, analisando a variação patrimonial das instituições financeiras.

O volume de recursos sob a gestão e a administração das Instituições Financeiras são alguns dos critérios a serem analisados para evitar o risco de concentração.

Instituição Financeira	CNPJ	Atribuição	2019	2020	2021	2022	2023	jun/24
Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Administrador	604.402.067.265,88	639.314.077.873,30	747.934.252.940,22	800.243.809.277,82	24.788.784.406,80	19.890.977.347,32
Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Gestor	0,00	0,00	0,00	0,00	516.799.258.668,06	526.153.637.470,17
BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Administrador	0,00	0,00	0,00	0,00	1.557.027.848.324,71	1.671.194.165.351,51
BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Gestor	0,00	0,00	0,00	0,00	1.557.027.848.324,71	1.671.194.165.351,51
BRAM Bradesco Asset Management DTVM S.A	62.375.134/0001-44	Gestor	943.229.383.465,00	1.208.724.169.029,97	0,00	968.923.177,79	656.878.242.553,76	1.999.215.778,88
Banco Bradesco S.A	60.746.948/0001-12	Administrador	867.110.628.723,28	807.630.398.216,87	84.921.360.803,81	910.866.187.919,20	5.302.262.320,26	713.181.466.183,59
Itaú Unibanco S.A	60.701.190/0001-04	Administrador	1.454.912.717.628,16	1.395.564.825.404,49	886.209.235.628,79	1.349.387.436.754,44	56.748.341.613,22	68.176.589.949,99
Itaú Unibanco Asset Management Ltda	40.430.971/0001-96	Gestor	0,00	0,00	631.317.348.469,24	1.349.387.436.754,44	720.002.221.873,36	805.537.935.956,21
Banco Santander Brasil S.A	90.400.888/0001-42	Administrador	294.905.399.934,42	277.756.521.861,92	278.914.908.202,97	293.090.070.357,25	25.350.918.217,71	24.582.024.599,71
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda	10.231.177/0001-52	Gestor	0,00	455.835.086.802,73	421.692.015.837,99	21.842.727.908,97	297.062.750.812,29	312.801.459.272,94



A **situação fiscal** é relevante para verificar a regularidade da instituição perante os órgãos oficiais para garantir o enquadramento certo das obrigações e impostos, através de um planejamento tributário.

As certidões que deverão ser apresentadas pelas Instituições Financeiras para comprovar a regularidade fiscal e previdenciária:

- ✓ Documentos de Regularidade Fiscal e Previdenciária
- ✓ Certidão negativa ou positiva com efeito de negativa com a Fazenda Pública Municipal da sede da instituição;
- ✓ Certidão negativa ou positiva com efeito de negativa com a Fazenda Pública Estadual da sede da instituição;
- ✓ Certidão negativa ou positiva com efeito de negativa com a Fazenda Pública relativa aos tributos federais e à dívida ativa da União;
- ✓ Certificado de Regularidade do FGTS CRF

Com base no credenciamento foram analisados os documentos fiscais disponibilizado:

Nº	Instituição Financeira	CNPJ	Atribuição	Ato Constituição, Estatuto ou Contrato Social	Certidão da Fazenda Municipal	Certidão da Fazenda Estadual	Certidão da Fazenda Federal	Certidão FGTS
1	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Administrador	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Gestor	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Administrador	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Gestor	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
3	BRAM Bradesco Asset Mangement DTVM S.A	62.375.134/0001-44	Gestor	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
	Banco Bradesco S.A	60.746.948/0001-12	Administrador	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
4	Itaú Unibanco S.A	60.701.190/0001-04	Administrador	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
	Itaú Unibanco Asset Management Ltda	40.430.971/0001-96	Gestor	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
5	Banco Santander Brasil S.A	90.400.888/0001-42	Administrador	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado
	Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda	10.231.177/0001-52	Gestor	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado

A verificação da **situação jurídica** de uma empresa evidencia o status do negócio. Na análise cadastral de CNPJ (registro da empresa junto à Receita Federal) é possível saber se há processos judiciais ou dívidas tributárias. A verificação ainda recai sobre protestos em abertos e pendências comerciais, tributárias e judiciais. Consultamos o CNPJ - Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica e averiguamos se as instituições financeiras detinham status do CNPJ ativo. Foram realizadas consultas no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Nº	Instituição Financeira	CNPJ	Processos junto a CVM	Assunto 1	Assunto 2	Assunto 3	Assunto 4
1	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Sim	Recurso contra aplicação de multa	Recurso contra aplicação de multa	Recurso contra aplicação de multa	Recurso contra aplicação de multa
	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Sim	Recurso contra aplicação de multa	Recurso contra aplicação de multa	Recurso contra aplicação de multa	Recurso contra aplicação de multa
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Não	-	-	-	-
	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Não	-	-	-	-
3	BRAM Bradesco DTVM S.A	62.375.134/0001-44	Não	-	-	-	-
	Banco Bradesco S.A	60.746.948/0001-12	Não	-	-	-	-
4	Itaú Unibanco S.A	60.701.190/0001-04	Sim	Reclamação de investido público em geral	Constituição de fundo de investimentos	Constituição de fundo de investimentos	Autorização para transferência de recursos/ investidor não residente
	Itaú Unibanco Asset Management Ltda	40.430.971/0001-96	Não	-	-	-	-
5	Banco Santander Brasil S.A	90.400.888/0001-42	Sim	Reclamação investidor	Cobrança administrativa fiscal (multa)	Multa cominatória - recurso	Reclamação - público em geral
	Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda	10.231.177/0001-52	Não	-	-	-	-



A verificação da **situação comercial** de uma empresa fornece informações relevantes quanto seu potencial de mercado, sua participação na área de atuação, as características comportamentais, seu histórico de atuação e o padrão ético de conduta adotadas com seus clientes. Foram analisados os históricos de conduta nas operações realizadas no mercado e busca de notícias e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Nº	Instituição Financeira	Verificação de informações sobre conduta	Atuação no mercado
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Fundada em 1986, a BB Gestão de Recursos DTVM S.A. tem como atividades principais a administração, gestão e distribuição de fundos de investimento e carteiras administradas. A BB Asset é signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) e do Código Brasileiro de Stewardship (uma iniciativa da Associação de Investidores no Mercado de Capitais - AMEC, com o CFA Brasil). Em 2022 a Fitch Ratings atribuiu a nota “Excelente”, considerada máxima em uma escala de 5 níveis, atestando que a estrutura operacional e a capacidade de gestão de ativos da BB Asset Management são consideradas extremamente robustas, comparadas às melhores práticas adotadas pelos gestores de recursos internacionais. Destaca ainda a forte capacidade de geração de receitas e a alta qualificação e experiência dos profissionais. A Moody’s, uma das principais agências classificadoras de risco do mundo, atribuiu à BB Asset Management o rating MQ1, excelência em qualidade de gestão. Possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em junho/2024 no valor de R\$ 1.671.194.165.351,51
2	Caixa Econômica Federal	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Caixa Econômica Federal foi criada em 12 de janeiro de 1861 quando Dom Pedro II assinou o Decreto nº 2.723, que fundou a Caixa Econômica da Corte. Diversas mudanças em sua estrutura foram efetuadas, dentre elas a unificação das Caixas Econômicas Estaduais. A CAIXA encontra-se registrada na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e autorizada para a prestação dos serviços de administração de carteira de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº. 3.241, de 04/01/1995. A atividade de administração fiduciária e gestão de recursos de terceiros iniciou-se em 1991. Desde 1998, a VIART, de acordo com o estatuto da CAIXA, atua de maneira segregada das atividades que envolvam recursos próprios da Instituição, garantindo transparência, independência, exclusividade de atuação e conduta ética na administração e gestão de recursos de terceiros. A CAIXA ECONOMICA FEDERAL possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em junho/2024 no valor de R\$ 526.153.637.470,17. Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários é subsidiária integral da Caixa Econômica Federal, instituição financeira constituída pelo Decreto-Lei nº 759, de 12 de agosto de 1969 e autorizada a funcionar pelo BCB. CVM - Ato Declaratório CVM nº 19.043, de 31 de agosto de 2021. Registro no Banco Central do Brasil – BACEN, conforme decisão publicada no Diário Oficial da União de 27/09/. Possui adesão aos códigos da ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais, por meio da sua controladora (CAIXA). Possui classificação EXCELENTE no rating de qualidade de gestão de investimentos atribuída pela agência Fitch Rating.



3	Itaú Unibanco S.A	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Com a criação do Banco Itaú de Investimentos, nos anos sessenta, o Banco Itaú iniciou sua atuação no segmento de administração de recursos de terceiros. Em 2000 ocorreu a aquisição da operação de Asset Management do Banco Matrix. Em 2001 ocorreu a aquisição da operação de Asset Management e Private Bank do Lloyds TSB no Brasil. O Itaú Holding e o Bank of America Corporation firmaram acordo visando à aquisição, pelo Itaú Holding, das operações do BankBoston e controladas no Brasil, Chile e Uruguai. Em 2008 ocorreu a fusão das holdings do Itaú com Unibanco. Unibanco Asset Management. Em 11/2008, Banco Itaú e Unibanco assinaram contrato de associação visando à unificação das operações financeiras dos dois bancos. Atualmente o Itaú Unibanco S.A. é um dos maiores gestores privados de recursos de terceiros do país, com posição destacada no segmento de fundos mútuos, situando-se entre os principais gestores de recursos de fundos de pensão e com absoluta liderança no segmento de pessoas físicas. Possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em junho/2024 no valor de R\$ 68.176.589.949,99.
4	Itaú Unibanco Asset Management Ltda	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A "Itaú Asset Management" é uma empresa do conglomerado financeiro Itaú Unibanco ("Conglomerado Itaú Unibanco"), constituída em 06/01/2021. A Itaú Asset Management resulta da atuação consolidada e reconhecida na atividade de gestão de carteira de valores mobiliários do Itaú Unibanco S.A. Em 2008 o Banco Itaú e Unibanco assinaram contrato de associação visando à unificação das operações financeiras dos dois bancos, formando o maior conglomerado financeiro privado do Hemisfério Sul. Em 2021 ocorre a Constituição da Itaú Asset Management ("IAM"), empresa que desempenhará a atividade de gestão de carteira de valores mobiliários, com a transferência da gestão dos Fundos e das carteiras administradas do Itaú Unibanco e de sua equipe especializada. Possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em junho/2024 no valor de R\$ 805.537.935.956,21
5	Banco Santander Brasil S.A	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	O Banco Santander Brasil S.A. atua na administração, escrituração e distribuição de fundos de investimento, carteiras administradas e clubes de investimento. Desde de 2020, o Banco passou a prestar serviços de Gestão de Recursos de Terceiros para o Segmento Private Banking. O Banco Santander (Brasil) S.A. é uma companhia de capital aberto com prazo de duração indeterminado, constituída segundo a lei brasileira em 9/08/1985, como o nome comercial "Banco Santander". O Grupo Santander Espanha expandiu a sua presença em todo o mundo por meio de aquisições e obtenção de sinergias a partir de processos de integração de negócios. Em 24/07/2008, o Santander Espanha assumiu o controle acionário indireto do Banco Real, que foi incorporado ao Grupo Santander Espanha para consolidar seus investimentos no Brasil. Em 29/08/2008, foi aprovada a aquisição pelo Santander Brasil do capital social do Banco Real por meio de operação de incorporação de ações, e o Banco Real se tornou subsidiária integral do Santander Brasil. Em 30/04/2009, o Banco Real foi incorporado pelo Santander Brasil e deixou de existir como pessoa jurídica separada. Possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em junho/2024 no valor de R\$ 24.582.024.599,71.
6	Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda. iniciou suas atividades em 2013, a partir do início da vigência do acordo entre o Santander e os private equities Warburg Pincus e General Atlantic. Em 2016, o Banco Santander chegou a um acordo com a Warburg Pincus e General Atlantic para a aquisição dos 50% de participação destes na Santander Asset Management, o que fez com que a gestora voltasse a ser 100% de propriedade do Grupo Santander. Em 2017 o Banco Santander S.A. passou a ser controlador de 100% da participação societária da Santander Asset Management. Possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 312.801.459.272,94.



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

7	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM S.A	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A BRAM - Bradesco Asset Management foi constituída em 26/12/2000, e iniciou suas atividades em 07/ 2001, com o objetivo de gerir recursos de terceiros administrados pelo Banco Bradesco. A BRAM é o resultado da consolidação dos recursos administrados e profissionais da área de Administração de Fundos e Carteiras de Investimento do Bradesco, da Bradesco Templeton Asset Management Ltda., da BCN Alliance Capital Management S.A., da BES - Boavista Espírito Santo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., do BANEB - Banco do Estado da Bahia e em 2016 adquiriu o HSBC Brasil, o que resultou em ganho de eficiência e otimização da estrutura, com aumento de escala e concentração de esforços no crescimento da participação de mercado. Atualmente a Bradesco Asset é uma das maiores gestoras privadas de recursos do Brasil, contempla uma grade completa e diversificada atendendo todos os públicos de clientes, além de ser constantemente premiada pelas principais publicações do país. Possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração junho/ 2026 no valor de R\$ 199.9215.778,88.
8	Banco Bradesco S.A	Trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Banco Bradesco S.A. foi fundado em 1943, como Banco comercial, sob o nome de "Banco Brasileiro de Descontos S.A." Atualmente, o Banco Bradesco S.A é um dos maiores bancos no Brasil, em termos de total de ativos. Em 12/ 2022, o Banco Bradesco S.A. foi selecionado para integrar, pela 17ª vez consecutiva, o seletor grupo do Índice Dow Jones de Sustentabilidade (DJSI), da Bolsa de Valores de Nova Iorque no ciclo 2022-2023. Além disso, o Banco também foi selecionado para integrar, pelo 18º ano consecutivo, a carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em junho/2024 no valor de R\$ 713.181.466.183,59.

Gestão	Classificação CVM	Data	AUM	Rank AUM
BB Asset Management	Tudo	28/06/2024	R\$ 1.670.357.023.578,59	1
Itaú Asset Management	Tudo	28/06/2024	R\$ 805.310.095.435,90	2
Bradesco Asset Management	Tudo	28/06/2024	R\$ 709.598.424.797,90	3
CAIXA Asset	Tudo	28/06/2024	R\$ 526.154.712.322,71	4
Santander Brasil Asset Management	Tudo	28/06/2024	R\$ 312.258.895.026,24	6
Itaú DTVM	Tudo	28/06/2024	R\$ 175.892.392.503,80	7



Risco de Crédito da Instituição Financeira. A Resolução nº 4.961/2021 dispõe sobre a necessidade dos investimentos do RPPS serem feitos em aplicações que são consideradas de boa qualidade de gestão. Partindo desse conceito foram feitas pesquisas para validação dos riscos de créditos que podem apresentar os administradores e/ou gestores dos fundos que receberam recursos do **IPMU**.

O Rating de uma instituição demonstra aos investidores a solidez e a saúde financeira do agente econômico. Em outras palavras, tenta mostrar o risco desse agente não conseguir honrar com seus compromissos financeiros ao longo do tempo.

O Inciso III do §2º do art. 21º da Resolução CMN nº 4.963/2021 se refere sobre a necessidade dos investimentos serem feitos em fundos que tenham administradores e gestores considerados como de boa qualidade de gestão pelos responsáveis pela gestão de recursos do RPPS:

- ✓ III- o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento, de que trata o inciso VI do § 1º do art. 1º, e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos do regime próprio de previdência social como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.
- ✓ O §1º do art. 125 da Portaria MPT nº 1.467/2022 também apresenta a importância das agências classificadoras de rating como forma de analisar os riscos das instituições § 1º Deverá ser realizada a análise prévia dos riscos dos investimentos, sendo que a utilização de avaliação de agência classificadora de risco registrada na CVM ou reconhecida por essa autarquia constitui um dos elementos a serem considerados, não substituindo a responsabilidade dos participantes dos processos decisórios do RPPS.

Nº	Instituição Financeira	CNPJ	Atribuição	Agência	Rating	Classificação	Histórico
1	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Administrador/Gestor	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável	Fitch Rating Ago/23: Forte* Fitch Rating Ago/20: Forte* Fitch Rating Set/19: Forte* Fitch Rating Set/18: Forte*
	Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Administrador/ Gestor	Fitch Ratings	IMQR		
3	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Administrador/ Gestor	Moody's	MQ1.br	Perspectiva Estável	Moody's Out/23: MQ1 Moody's Mar/23: MQ1 Moody's Jun/21: MQ1 Moody's Jan/20: MQ1 Moody's Dez/18: MQ1
	BRAM Bradesco Asset Management DTVM S.A	62.375.134/0001-44	Gestor	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável	
	Banco Bradesco S.A	60.746.948/0001-12	Administrador	Fitch Ratings	BB+(bra)	Perspectiva Negativa	
5	Itaú Unibanco S.A	60.701.190/0001-04	Administrador	Fitch Ratings	AAA(bra)	Perspectiva Estável	Fitch Rating Out/20: Excelente Fitch Rating Out/20: Excelente Fitch Rating Set/19: Excelente Fitch Rating Set/18: Excelente
6	Itaú Unibanco Asset Management Ltda	40.430.971/0001-96	Gestor	Fitch Ratings	AAA(bra)	Perspectiva Estável	
7	Banco Santander Brasil S.A	90.400.888/0001-42	Administrador	Standard & Poors	brAAA	Perspectiva Estável	
8	Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda	10.231.177/0001-52	Gestor	Moody's	MQ1.br	Perspectiva Estável	

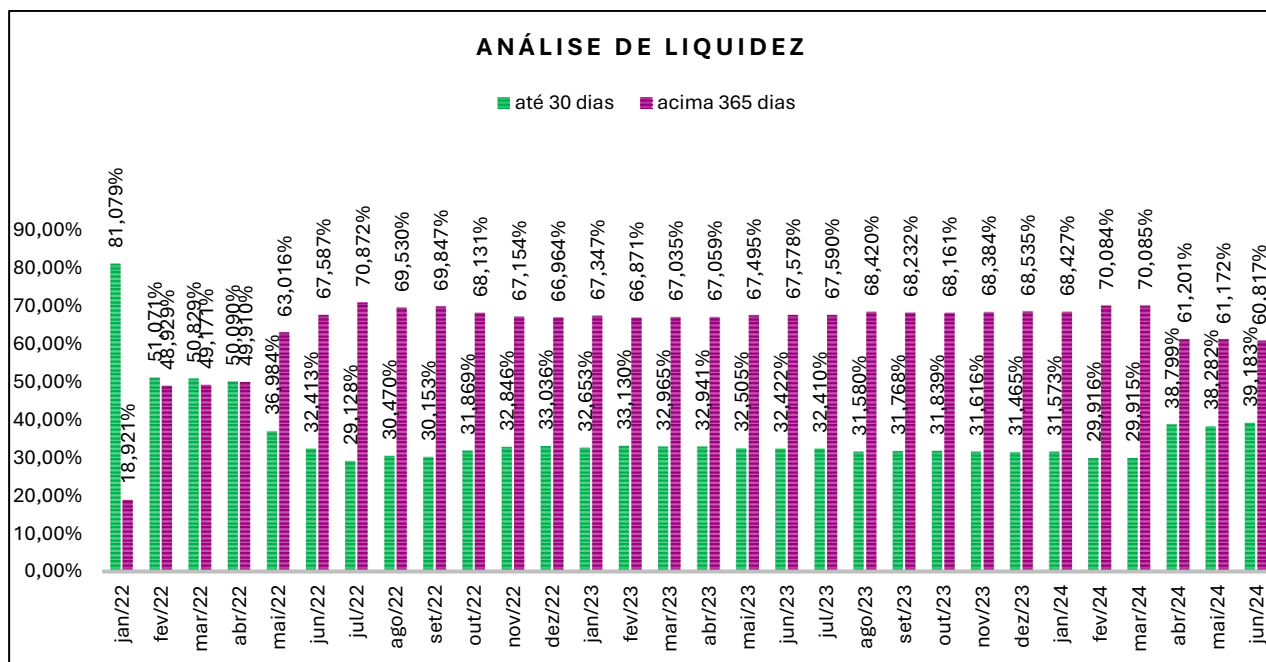


Risco de Liquidez é possibilidade de perda de capital ocasionada pela incapacidade de liquidar determinado ativo em tempo razoável sem perda de valor. Este risco surge da dificuldade de encontrar potenciais compradores do ativo em um prazo hábil ou da falta de recursos disponíveis para honrar pagamentos ou resgates solicitados.

O art. 115 da Portaria MPT nº 1.467/2022 apresenta como esse risco de liquidez pode ser acompanhado e mitigado pelos gestores de recursos.

- ✓ A aplicação dos recursos do RPPS deverá observar as necessidades de liquidez do plano de benefícios e a compatibilidade dos fluxos de pagamentos dos ativos com os prazos e o montante das obrigações financeiras e atuariais do regime, presentes e futuras.
- ✓ As aplicações que apresentem prazos para desinvestimento, inclusive para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, deverão ser precedidas de atestado elaborado pela unidade gestora, evidenciando a compatibilidade prevista no caput.
- ✓ As rentabilidades e os fluxos projetados deverão estar em consonância com a política de investimentos do RPPS e considerar eventuais descasamentos de fluxos de ativos e passivos que acarretem risco de reinvestimento dos recursos a taxas de retorno inferiores às da carteira corrente.

De acordo com a Política de Investimentos, o prazo definindo para a necessidade da elaboração desse atestado é no caso de prazo de desinvestimento a partir de 1 ano. A compatibilidade do prazo do passivo com os valores investidos é realizada através do estudo de ALM, que é atualizado pelo menos uma vez por ano.





O **Risco de Solvência** é o que decorre das obrigações do RPPS para com seus segurados e seu funcionamento. O monitoramento desse risco se dá através de avaliações atuariais e realização de estudos para embasamento dos limites financeiros no direcionamento dos recursos. O Relatório de Gestão Atuarial também é utilizado, no qual são analisados os resultados das avaliações atuarias anuais relativas aos três últimos exercícios, com comparativo entre a evolução das receitas e despesas estimadas e as efetivamente executadas.

<https://ipmu.com.br/site/transparencia/relatorio-gestao/gestao-atuarial/>

O **desempenho dos ativos e aderência ao benchmark** é realizado mensalmente a partir do Relatório de Acompanhamento da Política de Investimentos, no qual os fundos são separados por estratégia de investimento e são analisadas diversas janelas temporais de risco e retorno, fazendo a comparação dos desempenhos dos fundos entre si e em relação ao benchmark definido para estratégia. Esses relatórios são apresentados mensalmente e podem ser acessados no site do IPMU:

<https://ipmu.com.br/site/comite-de-investimentos/politicainvestimentos/>

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

Relatório de Avaliação e Monitoramento dos riscos. O art. 129 da Portaria MPT n 1.467/2022 traz algumas exigências sobre os controles internos dos RPPS visando a mitigação dos riscos

Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:

as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

Esse relatório de diligência procurou demonstrar informações sobre a carteira de investimentos, demonstrando:

- ✓ as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e
- ✓ análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.
- ✓ as conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.

Nos relatórios de controle interno e nas auditorias externas realizadas, não foram apresentadas recomendações de melhoria por nenhum dos órgãos de controle. Não há nenhum ponto a ser mencionado em relação aos itens II e III do art. 129.



Na **Análise das Demonstrações Contábeis dos Fundos**, o inciso III do art. 135 da portaria MPT nº 1.467/2022 diz que, no monitoramento dos fundos de investimentos, a unidade gestora deverá:

- ✓ avaliar as demonstrações financeiras anuais do fundo investido e o parecer dos auditores independentes.

De acordo com a Instrução CVM nº 555/2014, o exercício do Fundo de investimentos deve ser encerrado a cada 12 (doze) meses, quando devem ser levantadas as demonstrações contábeis do fundo relativas ao período findo. E, anualmente, deverá ser disponibilizado no site da CVM, no prazo de 90 (noventa) dias contado a partir do encerramento do exercício a que se referirem, as demonstrações contábeis acompanhadas do parecer do auditor independente.

O processo de auditoria deve ser conduzido de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Com uma empresa independente em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade.

Todos os fundos com liquidez já tiveram as suas últimas Demonstrações Financeiras aprovadas pelos auditores independentes contratados para esse fim.

Todas tiveram parecer informando que as informações "Apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo" e que as evidências de auditoria obtida são suficientes e apropriadas para fundamentar a opinião dos auditores.

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

Posição 30/06/2024	CNPJ	Enquadramento	Valor Aplicação (R\$)	Data	Auditoria	Conclusão
BB Previdenciário RF Referenciado DI	11.046.645/0001-81	Artigo 7º I B (até 100%)	10.587.825,56	31/05/2024	KMPG	As demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos Fundo de Investimento Longo Prazo em 31 de maio de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.
BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos 2024	44.345.590/0001-60	Artigo 7º I B (até 100%)	54.740.740,88	31/12/2023	Deoitte	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos XXI Fundo de Investimento em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários.
BB Previdenciário Renda Fixa TP Vértice 2024	49.964.484/0001-88	Artigo 7º I B (até 100%)	81.857.508,23	31/12/2023	Deoitte	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos Vértice 2024



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

						Fundo de Investimento em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o período de 12 de maio de 2023 a 31 de dezembro de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").
Caixa Brasil Títulos Públicos Referenciado DI	05.164.356/0001-84	Artigo 7º I B (até 100%)	21.118.666,26	31/12/2023	Deoitte	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro.
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.595/0001-78	Artigo 7º I B (até 100%)	54.378.111,25	31/12/2023	Deoitte	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento Caixa Brasil 2024 IV Títulos Públicos Renda Fixa em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro
Caixa Brasil Títulos Públicos 2025	54.518.271/0001-62	Artigo 7º I B (até 100%)	39.630.922,38			Não Disponível
Caixa Brasil Títulos Públicos 2026	54.518.391/0001-60	Artigo 7º I B (até 100%)	40.560.708,10			Não Disponível
Santander RF TP ref. DI Premium (350)	09.577.447/0001-00	Artigo 7º I B (até 100%)	3.562.206,08	31/10/2023	PWC	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Santander Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos Premium Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de outubro de 2023, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.
Santander RF TP ref. DI Premium (150)	09.577.447/0001-00	Artigo 7º I B (até 100%)	16.363.637,32	31/10/2023	PWC	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Santander Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos Premium Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de outubro de 2023, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.
Bradesco FI Referenciado DI Premium	03.399.411/0001-90	7º III A (até 60%)	22.897.409,36	31/01/2024	KPMH	As demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em todos os aspectos



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

						relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de janeiro de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.
Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	7º III A (até 60%)	68.788.274,54	30/04/2024	PWC	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de abril de 2024, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.
BB Ações Retorno Total	09.005.805/0001-00	Artigo 8º I A (até 30%)	7.245.390,26	30/09/2023	PWC	As demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Ações Retorno Total Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 30 de setembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM no 555.
Caixa FI Ações Small Caps Ativo	15.154.220/0001-47	Artigo 8º I A (até 30%)	12.770.285,29	30/09/2023	Deoitte	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo em 30 de setembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 (“ICVM 555/14”) e alterações posteriores.
Caixa Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º II (até 10%)	3.045.912,32	31/12/2023	Deoitte	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Caixa Multimercado Multigestor Global Equities Investimento no Exterior em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro.
Santander Global Equities	17.804.792/0001-50	Artigo 9º II (até 10%)	13.194.547,80	31/07/2023	PWC	As demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Santander Global Equities Dólar



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

						Master Multimercado Investimento no Exterior Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de julho de 2023, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM no 555.
BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 9º III (até 10%)	9.675.481,29	31/12/2023	Deoitte	As demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Ações Globais BDR Nível I Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.
Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Artigo 9º III (até 10%)	16.905.078,67	30/09/2023	Deoitte	As demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento em Ações Caixa Institucional BDR Nível I em 30 de setembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 (“ICVM 555/14”) e alterações posteriores

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



10- 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

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

The screenshot shows a web browser window with the URL cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg. The page header includes the Brazilian flag and 'Acesso à informação'. The main navigation bar features 'Central de Sistemas' and 'COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS'. Below this, there are links for 'Envio de Documentos', 'Atualização Cadastral', 'Taxa e Multa', 'SAC', 'Mapa de Sistemas', 'Site CVM', and 'Suporte a Sistemas'. The page title is 'Consulta Consolidada de Fundo'.

Especifique, por favor, os critérios de busca do fundo.

Pelo menos um dos dois campos abaixo deve ser preenchido.

O primeiro campo pode ser preenchido com parte do nome do fundo

ou da instituição administradora ou com o CNPJ de um deles.

Incluir administradores no resultado?

Escolha o Tipo de Fundo:

[Continuar >](#)

[Fale com a CVM](#)

Aviso Legal: A fim de preservar a disponibilidade das informações ao público em geral, este serviço possui limites de acessos simultâneos e quantidade de consultas ao site em um determinado período de tempo. Caso seja percebido algum tipo de bloqueio, o intervalo entre as consultas deve ser ampliado.

Além disso, o serviço controla dinamicamente a liberação ou bloqueio de acesso e consulta através de uma lista de endereços IP ou domínios Internet, classificando a origem como confiável ou não-confiável.

11- Deliberações do Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU se reúne ordinariamente uma vez ao mês e extraordinariamente sempre que se faz necessário para tomada de deliberações que sejam urgentes e prementes, com todo cuidado para não negligenciar sua atuação.

Dessa forma, as principais deliberações estão descritas nas Atas e Relatórios Gerenciais dispostas no Portal do IPMU:

www.ipmu.com.br.

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



12- Resgate e Aplicações

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

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

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

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

13- Cronograma de Atividades

Ao longo do período, os membros do Comitê de Investimentos desempenharam as seguintes ações na gestão dos recursos financeiros do IPMU. Durante o período, os responsáveis pela gestão dos recursos monitoraram fundos de investimentos nos segmentos de renda fixa, renda variável, fundos multimercado e investimentos no exterior, através de ferramentas disponibilizadas pelo sistema QUANTUM e outras fontes de informações como o sistema de gestão de fundos de investimentos da CVM – Comissão de Valores Mobiliários. A classificação se dá pela rentabilidade histórica, enquadramento, evolução patrimonial, risco x retorno, VaR, volatilidade. Caso ocorra fato relevante, os membros do Comitê de Investimentos podem realizar a substituição/movimentação na carteira de investimentos.

Dados junho/2024

#	Nome do arquivo
1	1.1.. - Saldo - Carteira - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
2	1.2.. - Aderência ao ALM - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
3	2.1.1.1 - Retorno Acumulado - Por Ativos - Retorno no mês - laminaGrafico1721315529206.pdf
4	2.1.1.2 - Retorno Acumulado - Por Ativos - Retorno no ano - laminaGrafico1721158736914.pdf
5	2.1.2.1 - Retorno Acumulado - Por Segmento - Retorno no mês - laminaGrafico1721159669083.pdf
6	2.1.2.2 - Retorno Acumulado - Por Segmento - Retorno no ano - laminaGrafico1721159629936.pdf
7	2.1.3.1 - Retorno Acumulado - Por Artigo da Res. 4963_2021 - Retorno no mês - laminaGrafico1721232150772.pdf
8	2.1.3.2 - Retorno Acumulado - Por Artigo da Res. 49632021 - Retorno no ano - laminaGrafico1721232117207.pdf
9	2.2.. - Retorno no Período - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
10	2.2.1.1 - Retorno no Período - Por Ativos - Retorno no mês - laminaGrafico1721159063583.pdf
11	2.2.1.2 - Retorno no Período - Por Ativos - Retorno no ano - laminaGrafico1721159084481.pdf
12	2.2.2.1 - Retorno no Período - Por Segmento - Retorno no mês - laminaGrafico1721315847309.pdf



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

13	2.2.2.2 - Retorno no Período - Por Segmento - Retorno no ano - laminaGrafico1721160114512.pdf
14	2.2.3.1 - Retorno no Período - Por Artigo da Res. 4963_2021 - Retorno no mês - laminaGrafico1721232194378.pdf
15	2.2.3.2 - Retorno no Período - Por Artigo da Res. 4963_2021 - Retorno no ano - laminaGrafico1721232211825.pdf
16	2.4 - Retorno - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
17	2.5. - Retorno x Meta Atuarial - Meta Atuarial - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
18	2.5.1. - Janela Móvel de Retorno - Por Ativos - laminaGrafico1721159128151.pdf
19	2.5.2. - Janela Móvel de Retorno - Por Segmento - laminaGrafico1721160142066.pdf
20	2.5.3. - Janela Móvel de Retorno - Por Artigo da Res. 4963_2021 - laminaGrafico1721232315969.pdf
21	2.6.1. - Drawdown - Por Ativos -.pdf
22	2.6.2. - Drawdown - Por Segmento -.pdf
23	2.6.3. - Drawdown - Por Artigo da Res. 49632021 -.pdf
24	3.1.. - Volatilidade no período - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
25	3.1.1. - Volatilidade no período - Por Ativos - laminaGrafico1721159492233.pdf
26	3.1.2. - Volatilidade no período - Por Segmento - laminaGrafico1721160544385.pdf
27	3.1.3. - Volatilidade no período - Por Artigo da Res. 4963_2021 - laminaGrafico1721232394578.pdf
28	3.3.. - VaR - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
29	3.4.. - VaR - Mês a Mês - VaR - Mês a Mês - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
30	3.5.. - VaR Componente - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
31	3.6.1. - Janela Móvel de Volatilidade - Por Ativos - laminaGrafico1721159196394.pdf
32	3.6.2. - Janela Móvel de Volatilidade - Por Segmento - laminaGrafico1721160175132.pdf
33	3.6.3. - Janela Móvel de Volatilidade - Por Artigo da Res. 4963_2021 - laminaGrafico1721232496475.pdf
34	3.7.. - Rating - Junho - 2024.xlsx
35	4.1.. - Risco x Retorno - Risco Retorno - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
36	4.1.1.1 - Risco x Retorno - Por Ativos - Retorno no mês - laminaGrafico1721315640967.pdf
37	4.1.1.2 - Risco x Retorno - Por Ativos - Retorno no ano - laminaGrafico1721158820278.pdf
38	4.1.2.1 - Risco x Retorno - Por Segmento - Retorno no mês - laminaGrafico1721160020244.pdf
39	4.1.2.2 - Risco x Retorno - Por Segmento - Retorno no ano - laminaGrafico1721160052298.pdf
40	4.1.3.1 - Risco x Retorno - Por Artigo da Res. 4963_2021 - Retorno no mês - laminaGrafico1721232654824.pdf
41	4.1.3.2 - Risco x Retorno - Por Artigo da Res. 4963_2021 - Retorno no ano - laminaGrafico1721232637544.pdf
42	4.2.. - SHARPE - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
43	5.1.. - Correlação - Correlação 252 du - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
44	5.1.1.1 - Correlação - Por Ativos - Retorno no mês -.pdf
45	5.1.1.2 - Correlação - Por Ativos - Retorno no ano -.pdf
46	5.2.. - Histograma - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
47	5.2.1. - Histograma - Por Ativos - laminaGrafico1721159243774.pdf
48	5.2.2. - Histograma - Por Segmento - laminaGrafico1721160205700.pdf
49	5.2.3. - Histograma - Por Artigo da Res. 4963_2021 - laminaGrafico1721232596542.pdf



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

50	5.3.. - Análise de Dispersão - Relatório Mensal Junho 2024.pdf
51	6.1.1.1 - Lâmina - Por Ativos - BB ACOES GLOBAIS FIC ACOES BDR NIVEL I - 22632237000128 - 20240717131926.pdf
52	6.1.1.2 - Lâmina - Por Ativos - BB RETORNO TOTAL FIC ACOES - 09005805000100 - 20240717131928.pdf
53	6.1.1.3 - Lâmina - Por Ativos - BB TP FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI - 11046645000181 - 20240717131931.pdf
54	6.1.1.4 - Lâmina - Por Ativos - BB TP VERTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE - 49964484000188 - 20240717131933.pdf
55	6.1.1.5 - Lâmina - Por Ativos - BB TP XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR - 44345590000160 - 20240717131936.pdf
56	6.1.1.6 - Lâmina - Por Ativos - BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REF. DI - 03399411000190 - 20240717131939.pdf
57	6.1.1.7 - Lâmina - Por Ativos - CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIX - 20139595000178 - 20240717131941.pdf
58	6.1.1.8 - Lâmina - Por Ativos - CAIXA BRASIL 2025 X TP RESP LIMITADA - 54518271000162 - 20240717131944.pdf
59	6.1.1.9 - Lâmina - Por Ativos - CAIXA BRASIL 2026 X TP RESP LIMITADA - 54518391000160 - 20240717131946.pdf
60	6.1.1.10 - Lâmina - Por Ativos - CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP - 05164356000184 - 20240717131949.pdf
61	6.1.1.11 - Lâmina - Por Ativos - CAIXA INSTITUCIONAL FI ACOES BDR NIVEL I - 17502937000168 - 20240717131952.pdf
62	6.1.1.12 - Lâmina - Por Ativos - CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES IE - 39528038000177 - 20240717131954.pdf
63	6.1.1.13 - Lâmina - Por Ativos - CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI ACOES - 15154220000147 - 20240717131957.pdf
64	6.1.1.14 - Lâmina - Por Ativos - ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REF. DI - 00832435000100 - 20240717132002.pdf
65	6.1.1.15 - Lâmina - Por Ativos - SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER IE - 17804792000150 - 20240717132025.pdf
66	6.1.1.16 - Lâmina - Por Ativos - SANTANDER TITULOS PUBLICOS PREMIUM FIC RF - 09577447000100 - 20240717132028.pdf
67	6.1.2.1 - Lâmina - Por Segmento - Retorno no mês - EXTERIOR - 20240717131959.pdf
68	6.1.2.2 - Lâmina - Por Segmento - Retorno no ano - MULTIMERCADO - 20240717132003.pdf
69	6.1.2.3 - Lâmina - Por Segmento - RENDA FIXA - 20240717132021.pdf
70	6.1.2.4 - Lâmina - Por Segmento - RENDA VARIÁVEL - 20240717132022.pdf
71	6.1.3.1 - Lâmina - Por Artigo da Res. 4963_2021 - Retorno no mês - art. 7 I a - res. 4963_2021 - 20240717131911.pdf
72	6.1.3.2 - Lâmina - Por Artigo da Res. 4963_2021 - art. 7 I b - res. 4963_2021 - 20240717131916.pdf
73	6.1.3.3 - Lâmina - Por Artigo da Res. 4963_2021 - art. 7 III a - res. 4963_2021 - 20240717131919.pdf
74	6.1.3.4 - Lâmina - Por Artigo da Res. 4963_2021 - art. 8 I - res. 4963_2021 - 20240717131920.pdf
75	6.1.3.5 - Lâmina - Por Artigo da Res. 4963_2021 - art. 9 II - res. 4963_2021 - 20240717131922.pdf
76	6.1.3.6 - Lâmina - Por Artigo da Res. 4963_2021 - art. 9 III - res. 4963_2021 - 20240717131923.pdf
77	6.1.3.7 - Lâmina - Por Artigo da Res. 4963_2021 - art. 10 I - res. 4963_2021 - 20240717131909.pdf
78	6.1.4.1 - Lâmina - Retorno no mês - Comparação Ativos - 20240717132119.pdf
79	6.1.4.2 - Lâmina - Portfolio Carteira IPMU 2024 - 20240717132012.pdf
80	6.2.. - Ranking de AUM e Captação_2024-07-18T15_52_47.301Z.xlsx
81	6.3.. - Evolução do Patrimônio - laminaGrafico1721159026759.pdf
82	7.1.. - Dados - Relatório Mensal Junho 2024.xlsx
83	7.2.. - Índices - Índice Nacional de Preços ao Consumidor _ IBGE 06_2024.pdf
84	7.3.. - Evolução do Portfólio - Portfolio_realocacao_15_07_2024_10_50_50.xlsx
85	7.4.. - Fundos lista para publicação_revisao_24_05_2023_vfin (2).xlsx
86	7.5.. - Relatório Mensal - Relatorio_15_07_2024_14_59_51.xlsx



87	7.6.. - Retorno para dispersão - Relatorio_15_07_2024_15_50_17.xlsx
88	7.7.. - CarteiraFundos1721318821878.xlsx
89	7.8.. - Carteira Portfolio (61).xlsx
90	7.9.. - Relatorio_18_07_2024_15_52_44.xlsx
91	7.10.. - Fundos vedados - fundos-vedados-carteira-dos-fundos_20-03-2024.xlsx
92	8.1.4.3 - Benchmarks - Retorno no mês - laminaGrafico1721328854041.pdf
93	8.1.4.4 - Benchmarks - Retorno no ano - laminaGrafico1721328867042.pdf
94	8.1.4.5 - Benchmarks - Volatilidade mensal - laminaGrafico1721328879587.pdf
95	8.1.4.6 - Benchmarks - Risco x Retorno no mês - laminaGrafico1721328918782.pdf
96	8.1.4.7 - Benchmarks - Risco x Retorno no ano - laminaGrafico1721328901057.pdf

14- Conclusão

O Relatório de Diligência e Acompanhamento Sistemático da Carteira de Investimentos é a prestação de contas dos investimentos, da gestão de recursos previdenciários destinados aos pagamentos dos benefícios concedidos e a conceder no âmbito do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU e teve como objetivo principal detalhar a carteira de ativos dos fundos de investimentos.

Foram explanadas as análises internas que são executadas pelos órgãos financeiros do IPMU com o viés de analisar os papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos que recebem aplicações, além de detalhar as diligências em relação à situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das Instituições Financeiras investidas, ou seja, Instituições credenciadas e que prestam os serviços de administração e/ou gestão dos ativos investidos.

Na gestão dos investimentos, IPMU segue as normas do Conselho Monetário Nacional – CMN e da Secretaria de Regime Próprio e Complementar - SRPC do Ministério da Previdência Social.

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.

As informações financeiras da Carteira de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU foram ao longo do “**1º Semestre de 2024**” objeto de análise e deliberação por parte do Comitê de Investimentos, Conselho de Administração e Conselho Fiscal.

Os investimentos do IPMU seguem com estratégia conservadora no que se refere aos ativos domésticos, privilegiando aportes em ativos atrelados à alta dos juros e ao IPCA e acumulando recursos de alta liquidez,



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

o que possibilita mais agilidade para futuras realocações. Ao longo do período em análise os membros do Comitê de Investimentos voltaram a analisar os fundos com gestão mais ativa devido as expectativas, mais visíveis do início da queda de juros, e as estratégias de renda variável com o intuito de acompanhar as principais possibilidades de diversificação e manter as estratégias em linha com a meta atuarial do ano atual e dos próximos e com a PAI – Política Anual de Investimentos 2024.

Os ativos que compõem o patrimônio se mostraram adequadamente diversificados e os indicadores de risco dos fundos de investimento estão adequados às suas classes de ativos. As análises estão sendo realizadas considerando as rentabilidades e os riscos das diversas modalidades de operação realizadas, bem como, a aderência às alocações e processos decisórios conforme estratégias alvo da Política de Investimentos.

Em relação a regularização fiscal, as instituições financeiras apresentaram certidões para atendimento das regulações vigentes. Não foram localizadas notícias em veículos de informação que desabone a conduta das instituições financeiras em relação a administração e gestão de recursos.

A carteira está adequada às expectativas do IPMU para o cenário macro econômico do ano de 2024, bem como alinhada a Política de Investimentos aprovada para este mesmo ano.

Ubatuba, 26 de julho de julho de 2024

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

Wellington Diniz
Gestor de Recursos
CP RPPS CGINV II

Antônio Carlos Berti Gomes
Presidente do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba
CG RPPS CGINV I