



	Manual de Procedimento Mapeamento e Monitoramento de Fundos de Investimentos	17
---	---	-----------

Processo: Manual de Procedimento Mapeamento e Monitoramento de Fundos de Investimentos.

Executora: Diretoria Financeira

Unidade Atendida: Diretoria Executiva / Comitê de Investimentos

1. REGULAMENTAÇÃO UTILIZADA

Portaria MTP 1.467, de 22 de junho de 2022

A Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963, de 25 de novembro 2021

2. OBJETIVO

Definir procedimentos para elaboração e aprovação da política anual de investimentos do Instituto de Previdência.

3. TERMOS UTILIZADOS

COMITÊ DE INVESTIMENTOS: Composto pela Diretoria Executiva e representantes do Conselho Deliberativo e Fiscal.

FUNDOS DE INVESTIMENTOS: Carteira de ativos financeiros em que gestores disponibilizam cotas para captação de recursos.

RECURSOS DISPONÍVEIS: Valores Monetários oriundos de contribuições previdenciárias dos servidores do Município de *MUNICÍPIO*.

INDÚSTRIA: Engloba todos os fundos com funcionamento autorizados pelos

4. SIGLAS UTILIZADAS

BACEN: Banco Central.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

CVM: Comissão de Valores Mobiliários.

P.I.: Política de Investimentos

PL: Patrimônio Líquido

APR: Autorização de Aplicação e Resgate

5. DISPOSIÇÕES GERAIS

Para alcançar as metas de rentabilidade e segurança do Regime de Previdência, faz-se necessário um processo ativo de prospecção, monitoramento e avaliação de ativos.

Mesmo que um determinado investimento não esteja contemplado em Credenciamento, pode servir de parâmetro para comparação com as opções credenciadas, o que justifica um processo sólido de pesquisa e registro de informações sobre o mercado.

Os investimentos devem ser avaliados continuamente, para verificar se as condições que os tornaram elegíveis permanecem, ou se devem ser os recursos realocados para viabilizar o alcance dos objetivos do IPMU.

6. DESCRIÇÃO DO PROCESSO

6.1 Definição da Estratégia de Alocação

A Diretoria Executiva, observando o cenário econômico nacional e mundial, produzirá análise e relatórios que sustentarão a tomada de decisão de investimento. Estes documentos serão compilados de forma a dar forma à Política de Investimentos do IPMU. Esta proposta deve ser apreciada pelo Comitê de Investimentos, que aprovará caso esteja de acordo, ou sugerirá a adequação para posterior deliberação.

6.2 Pesquisa na Indústria

Com a definição das estratégias de alocação segue-se para a pesquisa na indústria de fundos.

O Instituto de Previdência de Ubatuba dispõe da locação de um software que consolida informações qualitativas e quantitativas dos fundos de investimentos ofertados por distribuidores de fundos, o sistema quantum axis online.

<https://www.quantumaxis.com.br/webaxis/login.jsp>

As informações desta ferramenta são consolidadas de diversos bancos de dados, informações qualitativas, desde prospectos de fundos, lâminas de informações essenciais, regulamento do fundo, política de investimentos, gestores, administradores, etc.

É utilizada a ferramenta para avaliar um fundo de investimento, seja da carteira de investimentos ou a prospecção de fundos com melhores rendimentos, deve ser feito um levantamento de dados abertos do fundo.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Neste local encontram-se informações quantitativas públicas sobre composição da carteira do fundo, quantidade de cotistas, dados diários, demonstrações contábeis, , entre outras informações que permitem comparar e avaliar os fundos de investimentos com seu benchmark e diversos índices financeiros.

Subsidiariamente é utilizado o sítio da Comissão de Valores Mobiliários na internet:

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

Outra fonte de informações é o portal da ANBIMA:

http://www.anbima.com.br/pt_br/informar/escolha-seu-fundo.htm

Este não é um site com informações compulsórias, mas é uma fonte renomada e pode subsidiar as informações colhidas no site da CVM.

Existem outras fontes de terceiros, que são acessadas pelo mercado, que são uma opção por serem versáteis e gráficas:

Vérios: <https://verios.com.br/apps/comparacao/log/otimo/cdi/>

MaisRetorno: <https://maisretorno.com/comparacao-de-fundos>

Magnetis: https://magnetis.com.br/comparacao_de_fundo

Existe também a alternativa de consultar a documentação no site do fornecedor do fundo, do gestor ou do administrador, de forma a munir a tomada de decisão. Deve-se recorrer a várias fontes de informação, de modo a verificar a consistência do investimento, inclusive recorrendo à mídia especializada, notícias, consultorias, de modo a dar maior suporte no processo decisório.

6.3 Prospecção de Fundos

Para prospecção de fundos de investimento, o portal da ANBIMA contém um banco de dados de fundos de investimento que pode ser utilizado para encontrar fundos de investimento, classificando de acordo com filtros:



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba



A ANBIMA
Sobre e associados

INFORMAR
Dados e estatísticas

REPRESENTAR
Nossos fóruns

AUTORREGULAR
Códigos e supervisão

Buscar Fundos

Selecione abaixo as opções para a busca de fundos

Quanto mais abrangente os parâmetros de sua pesquisa maior será o número de fundos apresentados como resultado e, também, maior será o tempo de execução da consulta.

(Dica: Para múltipla seleção nas caixas de listagem, clique e arraste, ou combine com as teclas SHIFT ou CONTROL)

Selecione um critério de pesquisa

- | | | |
|--|---|---|
| <input type="checkbox"/> Nome do fundo | <input checked="" type="checkbox"/> Tipo de fundo | <input type="checkbox"/> Administradores |
| <input checked="" type="checkbox"/> Gestores | <input type="checkbox"/> Aplicação inicial | <input checked="" type="checkbox"/> Taxa de administração |
| <input type="checkbox"/> Taxa de performance | <input type="checkbox"/> Fundo Alavancado | |

Alterar formulário

Tipos de fundos

Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest. Renda Fixa Duração Livre Soberano Renda Fixa Duração Média Crédito Livre Renda Fixa Duração Média Grau de Invest. Renda Fixa Duração Média Soberano Renda Fixa Invest. no Exterior Renda Fixa Simples	>> > < <<	Renda Fixa Indexados
--	--------------------	----------------------



A ANBIMA
Sobre e associados

INFORMAR
Dados e estatísticas

REPRESENTAR
Nossos fóruns

AUTORREGULAR
Códigos e supervisão

Renda Fixa Duração Média Soberano Renda Fixa Invest. no Exterior Renda Fixa Simples	<<	
---	----	--

Gestores

CAPTALYS GESTAO E SERVICOS DE CREDITO LT CAPTALYS GESTAO LTDA CARDINAL PARTNERS INVESTIMENTOS CARPA GESTORA DE RECURSOS LTDA CHARLES RIVER ADM DE RECURSOS FINANCEIRO CITIBANK CL4 CAPITAL GESTORA DE RECURSOS	>> > < <<	CAIXA
--	--------------------	-------

Taxa de administração

Até * A taxa exibida consiste na taxa máxima do fundo

Marque esta opção caso queira exibir também os fundos para investidor qualificado

Ordenar por:

Nome do Fundo Administrador Tipo de Fundo Gestor Aplicação Inicial Taxa de Administração

Classificar em ordem:

Crescente Decrescente

Buscar Limpar Voltar



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

E retornando uma lista de fundos de investimento de acordo com os critérios estabelecidos:

Informações detalhadas e Rentabilidade Acumulada

	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP
CNPJ	10.577.503/0001-88	14.388.926/0001-71
Código ANBID	301884	310638
Tipo de Fundo	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
Foco de Atuação	Não	Não
Administrador	CAIXA	CAIXA
Gestor	CAIXA	CAIXA
Fundo Alavancado	N	N
Investidor qualificado	S	S
Aplicação Inicial	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00
Aplicação Adicional	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Data Referência	14/03/2019	14/03/2019
Maior retorno mensal	10,50%	2,90%
Menor retorno mensal	-5,97%	-0,91%
Meses positivos	53	71
Meses negativos	29	7
Total de Meses	82	78
Patrimônio Líquido	R\$ 1.663.155.024,64	R\$ 8.348.381.821,86
Média do Patrimônio Líquido - Últ. 12 Meses	R\$ 1.013.749.677,18	R\$ 6.226.108.560,99
Cota	Fechamento	Fechamento
Cota de aplicação	0	0
Cota de resgate	0	0
Pagamento do resgate	0	0
Carência	0	0
Tributação Perseguida	Longo Prazo	Longo Prazo
UnidadeTaxaAdm	P	P
Taxa de administração	0,20%	0,20%
Taxa de performance	NÃO SE APLICA	NÃO SE APLICA
Taxa de Entrada	NÃO SE APLICA	Não se Aplica
Taxa de Saída	NÃO SE APLICA	Não se Aplica
Regras de Cobrança	NÃO SE APLICA	NÃO SE APLICA
Data de início do Fundo	18/04/2012	16/08/2012
Divulga na ANBID a partir de	03/05/2012	30/08/2012
Histórico ANBID a partir de	18/04/2012	16/08/2012



A ANBIMA Sobre e associados **INFORMAR** Dados e estatísticas **REPRESENTAR** Nossos fóruns **AUTORREGULAR** Códigos e supervisão

Renda Fixa Duração média soberano
Renda Fixa Invest. no Exterior
Renda Fixa Simples

Gestores

CAPTALYS GESTAO E SERVICOS DE CREDITO LT	CAIXA
CAPTALYS GESTAO LTDA	
CARDINAL PARTNERS INVESTIMENTOS	
CARPA GESTORA DE RECURSOS LTDA	
CHARLES RIVER ADM DE RECURSOS FINANCEIRO	
CITIBANK	
CL4 CAPITAL GESTORA DE RECURSOS	

Taxa de administração

Até * A taxa exibida consiste na taxa máxima do fundo

Marque esta opção caso queira exibir também os fundos para investidor qualificado

Ordenar por:

Nome do Fundo Administrador Tipo de Fundo Gestor Aplicação Inicial Taxa de Administração

Classificar em ordem:

Crescente Decrescente



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

E retornando uma lista de fundos de investimento de acordo com os critérios estabelecidos:

Resultados da Busca de Fundos - Google Chrome

Não seguro | www.sitedoinvestidor.com.br/BuscaFundosResults.aspx?iniciar=1

Resultado da Busca

Será permitida a comparação de no máximo 5 fundos. Na página seguinte, poderão ser escolhidos benchmarks para comparar a performance dos fundos selecionados.
Mês/ano de referência: março/2019

Resultado da busca por critérios de seleção

Fundo	Gestor	Aplicação (R\$)		Rentabilidade (%) (1)										PL Médio (R\$)	Taxa Perf.	Taxa Adm.	Histórico na ANBID a partir de	Data Ref.
		Alavancado	Inv. qualif.	Inicial	Adicional	Mar/2019	2019	12 Meses	2018	2017	2016							
<input type="checkbox"/> CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	0,64	2,48	9,74	9,30	12,34	14,94	6.226.108.580,99	Não	0,20%	16/08/2012	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	1,46	8,83	17,65	14,08	12,44	30,56	1.013.749.677,18	Não	0,20%	16/04/2012	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	0,57	2,90	9,59	9,83	12,59	20,94	1.129.662.939,33	Não	0,20%	08/07/2010	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> CAIXA FI BRASIL IRF M 1+ TP RF LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	0,64	2,83	10,85	12,30	16,15	29,55	1.781.944.916,12	Não	0,20%	11/05/2012	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> CAIXA FI BRASIL IRF-M TP RF LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	0,52	2,16	9,60	10,71	14,80	23,28	2.693.186.206,80	Não	0,20%	16/08/2012	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> CAIXA FIC NOVO BRASIL RF REF IMA B LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	1,14	6,08	14,58	12,94	12,38	24,14	2.028.423.092,42	Não	0,20%	27/10/2009	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> CAIXA FIC PERFORMANCE IMA B RF LP	CAIXA	N	S	50.000,00	100,00	1,12	5,95	13,88	12,25	11,88	23,38	119.246.311,50	Não	0,80%	02/05/2012	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	0,74	2,82	10,05	9,87	12,38	15,19	8.448.854.736,27	Não	0,20%	09/07/2010	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LP	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	1,14	6,13	14,50	12,84	12,55	24,58	4.529.930.996,21	Não	0,20%	08/03/2010	14/03/2019		
<input type="checkbox"/> FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	CAIXA	N	S	1.000,00	0,00	0,22	1,24	6,84	6,81	10,93	14,58	17.532.483.019,45	Não	0,20%	28/05/2010	14/03/2019		

Comparar Fechar 10 registros por página

Nota Explicativa:
 (1) No cálculo da Rentabilidade (%), do período corrente (Mês, Ano e 12 meses), considera-se os dados até a última Data de Referência.
 (2) Taxa Adm: A taxa exibida consiste na taxa de administração máxima que o Fundo pode cobrar, conforme estabelecido no Regulamento/Prospecto.
 (3) Um fundo é considerado alavancado sempre que existir possibilidade (diferente de zero) de perda superior ao patrimônio do fundo, desconsiderando-se casos de default nos ativos do fundo.

Permite também a comparação de fundos:

Informações detalhadas e Rentabilidade Acumulada

	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP
CNPJ	10.577.503/0001-88	14.388.926/0001-71
Código ANBID	301884	310638
Tipo de Fundo	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
Foco de Atuação	Não	Não
Administrador	CAIXA	CAIXA
Gestor	CAIXA	CAIXA
Fundo Alavancado	N	N
Investidor qualificado	S	S
Aplicação Inicial	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00
Aplicação Adicional	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Data Referência	14/03/2019	14/03/2019
Maior retorno mensal	10,50%	2,90%
Menor retorno mensal	-5,97%	-0,91%
Meses positivos	53	71
Meses negativos	29	7
Total de Meses	82	78
Patrimônio Líquido	R\$ 1.663.155.024,64	R\$ 8.348.381.821,86
Média do Patrimônio Líquido - Últ. 12 Meses	R\$ 1.013.749.677,18	R\$ 6.226.108.580,99
Cota	Fechamento	Fechamento
Cota de aplicação	0	0
Cota de resgate	0	0
Pagamento do resgate	0	0
Carência	0	0
Tributação Perseguida	Longo Prazo	Longo Prazo
UnidadeTaxaAdm	P	P
Taxa de administração	0,20%	0,20%
Taxa de performance	NÃO SE APLICA	NÃO SE APLICA
Taxa de Entrada	NÃO SE APLICA	Não se Aplica
Taxa de Saída	NÃO SE APLICA	Não se Aplica
Regras de Cobrança	NÃO SE APLICA	NÃO SE APLICA
Data de início do Fundo	18/04/2012	16/08/2012
Divulga na ANBID a partir de	03/05/2012	30/08/2012
Histórico ANBID a partir de	18/04/2012	16/08/2012



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Após a comparação de fundos que correspondam à Política de Investimentos e rentabilidade e taxa de administração vantajosas, é possível analisar os fundos de forma mais detalhada com as informações disponíveis na CVM, como a Carteira do Fundo de Investimento, Número de Cotistas, entre outras informações.

6.3.1 Credenciamentos

A prospecção de fundos deve levar em consideração o fato de que nem sempre a instituição ou o fundo estão credenciados. O processo de credenciamento pode ser iniciado, ou as opções encontradas podem ser utilizadas para orientar o relacionamento com as instituições que já estejam credenciadas junto ao IPMU.

6.4 Do Relatório de Apresentação dos Fundos

Os dados devem ser compilados em relatórios que permitam a comparação entre produtos e instituições financeiras de forma simples, para agilizar a tomada de decisão.

6.4.1 Apresentação e Deliberação

Apresentação do relatório em reunião do Comitê de Investimento, para definição e deliberação, dos fundos elegidos a receber recursos. Na reunião do comitê serão apresentados os fundos ranqueados do maior para a menor rentabilidade, a menos que não seja possível pela existência de um único fundo habilitado. Os fundos apresentados devem respeitar as regras da política de investimento apresentando em pelo menos duas janelas de aderência ao benchmark. O Comitê de Investimentos deliberará sobre a alocação de recursos em nos fundos, de acordo com a legalidade, a Política de Investimentos do IPMU e a conveniência e oportunidade.

6.5 Aplicação dos Recursos

Para aplicação de recursos, deverão ser seguidos os passos:

- a. Contatar a instituição escolhida e enviar o comando de aplicação, que pode ser feito através de e-mail ou através de planilha específica de cada gestor.
- b. Preencher a APR.
- c. Imprimir a APR e coletar assinatura.

Proceder, junto à rede bancária credenciada, o aporte e alocação dos recursos de acordo com as etapas anteriores.

7 MONITORAMENTO DOS FUNDOS

7.1 Monitoramento de Rentabilidade e Risco dos Fundos

O acompanhamento dos fundos deverá ser realizado mensalmente, monitorando-se sua performance e desempenho, visando atingir todas as exigências da Política de Investimentos do IPMU. Caso algum ativo não se mostre adequado aos objetivos do IPMU, o comitê de Investimentos deve deliberar sobre a manutenção ou resgate do investimento.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

7.2 Emissão de Parecer do Comitê de Investimentos

Finalizada a emissão dos relatórios, deve ser emitido o parecer do Comitê de Investimentos, que deve ser assinado por todos os membros do comitê e aprovado em reunião ordinária do Conselho Fiscal.

7.2 Emissão de Parecer do Comitê de Investimentos

Finalizada a emissão dos relatórios, deve ser emitido o parecer do Comitê de Investimentos, que deve ser assinado por todos os membros do comitê e aprovado em reunião ordinária do Conselho Fiscal.