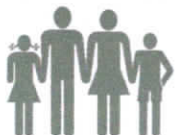





12/03/2021 – Comitê de Investimentos

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos doze dias do mês de março de dois mil e vinte e um, às catorze horas, na sala de reuniões da sede do IPMU, onde compareceram os membros, conforme Portaria IPMU nº 006/2021: Fernando Augusto Matsumoto, Flavio Bellard Gomes, Lucas Gustavo Ferreira Castanho, Marcelo da Cruz Lima e Sirleide da Silva. Participa também o Sr. Wellington Diniz, Controlador Interno. Aberta a reunião, os membros do Comitê de Investimentos passaram a analisar o **Relatório Financeiro** referente ao mês de **fevereiro/2021**, conforme processo **IPMU/045/2021**. Análise conjuntural de mercado econômico, mercado financeiro e monitoramento das variáveis macroeconômicas. Avaliação mensal de risco de mercado da carteira de Investimentos. Análise de relatório de rentabilidade dos fundos de investimentos e acompanhamento da Política Anual de Investimentos – 2021. Informações dos acontecimentos políticos e econômicos e seus impactos na carteira de investimentos do IPMU. **Carteira de Investimentos**. Nos dois primeiros meses de 2021, as aplicações financeiras sofreram com a volatilidade do mercado. No primeiro mês de 2021, teve desvalorização encerrando o período em R\$ 420.074.390,10 (quatrocentos e vinte milhões setenta e quatro mil trezentos e noventa reais e dez centavos). No segundo mês de 2021, também apresentou desvalorização, encerrando o mês de fevereiro em R\$ 417.197.526,17 (quatrocentos e dezessete milhões cento e noventa e sete mil quinhentos e vinte e seis reais e dezessete centavos). O desempenho negativo nos investimentos e a distância em cumprir a meta atuarial, continua sendo atribuído pela chegada da crise do coronavírus em 2020, que continua em 2021, causando incerteza nos mercados financeiros, paralisando as economias em todo o mundo, fechando empresas, causando desemprego, desvalorização econômica de várias atividades. **Enquadramento**. Todos os investimentos do IPMU estão aderentes com relação à Resolução CMN 3922/2010 e suas alterações e com a Política de Investimentos para o exercício de 2021. Na sequência da reunião, passou-se a **análise de fundos de investimentos para Credenciamento**, em atendimento a legislação vigente. Foram analisados documentos pertinentes ao credenciamento encaminhados pelas instituições financeiras e pesquisas realizadas no site da CVM: Questionário Due Diligence, Lâmina, Regulamento, Histórico de Rentabilidade, Histórico de Cotista, Histórico de Patrimônio, Composição da Carteira, Enquadramento, Relatório Risco x Retorno, Gestora, Administradora. **IPMU/194/2020** Bradesco FI Multimercado S&P 500 Mais (CNPJ 18.079.540/0001-78), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/195/2020** – Bradesco Institucional FIA BDR Nível I (CNPJ 21.321.454/0001-34), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. Ato contínuo, passou a **análise de fundos de investimentos, já credenciados junto ao IPMU**, para possíveis aportes. **IPMU/051/2020**- Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50), **IPMU/024/2021**- Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77), **IPMU/032/2021**- Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado




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


Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19), **IPMU/034/2021-** Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23). **Deliberação.** A postura conservadora nos investimentos do IPMU tem gerado resultados satisfatórios nos últimos anos. O atual cenário ainda é incerto e com volatilidade. Com base nos dados técnicos, análises financeiras e propostas de investimentos e desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos, para alteração pontual da carteira de investimentos, em especial o início da estratégia de aplicação em fundos de investimentos no exterior. **1) Contribuição Previdenciária PMU:** aplicar no fundo de investimentos Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77) e fundo de investimentos Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50), enquadrados no Artigo 9º Inciso II Alínea A. **2) Fundos de renda variável:** acompanhamento do mercado e aplicação, quando favorável e de forma gradativa, os repasses das contribuições previdenciárias, compensação previdenciária e parcelamento da dívida previdenciária, nos fundos credenciados. **3) Folha de Pagamento:** para cobertura da folha de pagamento, realizar resgate do fundo de investimentos Itaú Institucional Alocação Dinâmica (CNPJ 21.838.150/0001-49). **4) Banco Bradesco:** acompanhar os fundos com estratégia de investimentos no exterior para possíveis aportes de recursos. **5) Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e para que conste, eu, Fernando Augusto Matsumoto, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e pelos demais.




Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Certificação - Anbima CPA 10




Flávio Bellard Gomes
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10



Lucas Gustavo Ferreira Castanho
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - CGRPSS



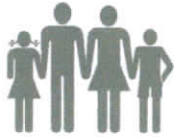
Sirleide da Silva
Presidente do IPMU
Certificação - Anbima CPA 10



Marcelo da Cruz Lima
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10



Wellington Diniz
Controlador Interno



Parecer do Comitê de Investimentos 12/03/2021

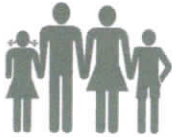
O Comitê de Investimentos do **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU**, fazendo uso da sua competência que lhe confere o Decreto nº 5.571/2012, Decreto nº 7.156/2019 e Portaria IPMU nº 006/2021, reunido no dia **12/03/2021**, para reunião ordinária, realizada na sala de reuniões do IPMU, tendo como objetivo a deliberação sobre a pauta:

Relatório Gerencial das Aplicações Financeiras referente ao mês de Fevereiro/2021.

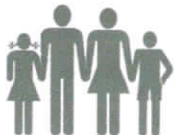
O Relatório Mensal com a finalidade de demonstrar o cenário econômico, as informações relevantes sobre os investimentos e apresentar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do IPMU no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão e a diligência dos produtos que compõem a carteira de investimentos do IPMU, atendendo ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual Pró-Gestão, versão 3.1.

Cronograma mensal das atividades gerenciais (relatórios gerenciais financeiros) da Carteira de Investimentos do IPMU, conforme documentos acostados no processo IPMU/045/2021:

- 1) Acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS
- 2) Acompanhamento dos indicadores de desempenho global, B3, ANBIMA e IBGE (mês, ano e 12 meses);
- 3) Acompanhamento e monitoramento dos riscos dos recursos investidos;
- 4) Acompanhamento sistemático da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas;
- 5) Aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos
- 6) Análise da performance dos fundos de investimentos;
- 7) Análise de Dispersão (rentabilidade diária/ valor do ativo/fundo de investimentos);
- 8) Análise de Liquidez;
- 9) Análise de Risco Shape;
- 10) Análise de Risco VaR (mês/ano);
- 11) Análise de Volatilidade (mês/ano);
- 12) Análise do comportamento do mercado (conjuntura macroeconômica);
- 13) Análise do patrimônio líquido dos fundos de investimentos;
- 14) Análise Gerencial nos Investimentos;
- 15) Análise Quantitativa;
- 16) Aplicação por enquadramento conforme Resolução CMN 3922/2010;
- 17) Aplicação por estratégia;



- 18) Aplicação por gestor;
- 19) Aplicação por Segmento (renta fixa, renda variável e exterior);
- 20) Relatório Meta Atuarial (mês, ano, 3 meses, 6 meses, 12 meses e 36 meses);
- 21) Desempenho da Carteira de Investimentos (mês, ano, 3 meses, 6 meses, 12 meses e 36 meses);
- 22) Critérios de credenciamento para escolha das instituições financeiras e dos produtos financeiros onde os recursos do RPPS serão aplicados.
- 23) Definição das estratégias de alocação;
- 24) Elaboração de relatórios mensais de diligências de verificação dos lastros relativos aos títulos ou a papéis incluídos em operações estruturadas adquiridas por meio de veículos de investimento;
- 25) Elaboração de relatórios mensais;
- 26) Gestão de investimentos, considerando sua estrutura, propostas de aprimoramento;
- 27) Planilha dos Investimentos com base nos extratos;
- 28) Gráfico Desvio Padrão;
- 29) Gráfico Drawdown (mês);
- 30) Lâmina Comparação dos Ativos (mensal);
- 31) Lâmina dos Fundos (lastro dos títulos e papéis);
- 32) Lâmina dos fundos de investimentos (características/perfil do fundo/ retorno acumulado/ evolução patrimônio/ histórico/informações operacionais);
- 33) Lâmina por Enquadramento conforme Resolução 3922/2010;
- 34) Limites mínimos e máximos de enquadramento e estratégias de investimento para cada segmento de aplicação financeira;
- 35) Matriz de correção dos retornos (mês);
- 36) Monitoramento das cotas médias dos fundos de investimentos;
- 37) Monitoramento do patrimônio dos fundos de investimentos;
- 38) Monitoramento dos cotistas dos fundos de investimentos;
- 39) Portfólio da Carteira Retorno (%);
- 40) Preencher a planilha BACEN - IPCA x Selic (cenário/perspectiva quatro exercícios);
- 41) Preencher a planilha das taxas dos TP;
- 42) Planilha de análise mensal de Correlação;
- 43) Planilha de análise mensal de Risco x Retorno;
- 44) Planilha de Distribuição;
- 45) Planilha de Resultado Atuarial x Resultado Financeiro;
- 46) Preencher e enviar o DAIR;
- 47) Relatório Mensal dos investimentos;
- 48) Rentabilidade da Carteira de Investimentos por Estratégia;
- 49) Rentabilidade da Carteira de Investimentos por fundo de investimentos;
- 50) Rentabilidade da Carteira de Investimentos por Gestor;
- 51) Resultado dos Investimentos (valorização/desvalorização);
- 52) Resultados esperados das projeções financeiras.



Carteira de Investimentos.

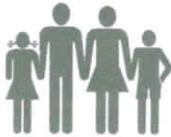
O saldo das aplicações financeiras do IPMU em 2020 sofreu com a volatilidade do mercado financeiro, devido à evolução da crise Covid 19 a nível mundial e com a questão fiscal no caso mercado doméstico. Iniciando 2021, nos dois primeiros meses do ano, as aplicações financeiras também sofreram com a volatilidade do mercado. O IPMU encerrou 2019 com patrimônio de R\$ 401.568.842,56 (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos). No encerramento de 2020 o patrimônio era de R\$ 424.595.773,03 (quatrocentos e vinte e quatro milhões quinhentos e noventa e cinco mil setecentos e setenta e três reais e três centavos). Já no primeiro mês de 2021, teve desvalorização e encerrou o mês de janeiro em R\$ 420.074.390,10 (quatrocentos e vinte milhões setenta e quatro mil trezentos e noventa reais e dez centavos). No segundo mês de 2021, também apresentou desvalorização e encerrou o mês de fevereiro em R\$ 417.197.526,17 (quatrocentos e dezessete milhões cento e noventa e sete mil quinhentos e vinte e seis reais e dezessete centavos). O desempenho negativo nos investimentos e a distância em cumprir a meta atuarial, continua sendo atribuído pela chegada da crise do coronavírus em 2020, que continua em 2021, causando incerteza nos mercados financeiros, paralisando as economias em todo o mundo, fechando empresas, causando desemprego, desvalorização econômica de várias atividades.

Credenciamento de Fundos de Investimentos

- 🚩 **IPMU/194/2020** – Bradesco FI Multimercado S&P 500 Mais (CNPJ 18.079.540/0001-78)
- 🚩 **IPMU/195/2020** – Bradesco Institucional FIA BDR Nível I (CNPJ 21.321.454/0001-34)

Análise de Fundos de Investimentos

- 🚩 **IPMU/051/2020**- Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)
- 🚩 **IPMU/024/2021**- Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)
- 🚩 **IPMU/032/2021**- Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)
- 🚩 **IPMU/034/2021**- Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)



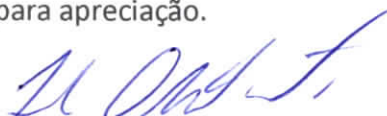
Deliberação

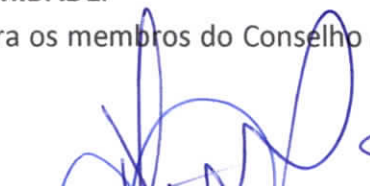
A postura conservadora nos investimentos do IPMU tem gerado resultados satisfatórios nos últimos anos. O atual cenário ainda é incerto e com volatilidade. Com base nos dados técnicos, análises financeiras e propostas de investimentos e desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos, para alteração pontual da carteira de investimentos, em especial o início da estratégia de aplicação em fundos de investimentos no exterior. Descorrelacionamento nos investimentos para redução do risco total da Carteira de Investimentos.

- 1) Contribuição Previdenciária PMU:** aplicar no fundo de investimentos Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77) e fundo de investimentos Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50), enquadrados no Artigo 9º Inciso II Alínea A.
- 2) Fundos de renda variável:** acompanhamento do mercado e aplicação, quando favorável e de forma gradativa, os repasses das contribuições previdenciárias, compensação previdenciária e parcelamento da dívida previdenciária, nos fundos credenciados.
- 3) Folha de Pagamento:** para cobertura da folha de pagamento, realizar resgate do fundo de investimentos Itaú Institucional Alocação Dinâmica (CNPJ 21.838.150/0001-49).
- 4) Banco Bradesco:** acompanhar os fundos com estratégia de investimentos no exterior para possíveis aportes de recursos.
- 5) Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos.

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

O Parecer será encaminhado para os membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal para apreciação.


Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Certificação - Anbima CPA 10


Flávio Bellard Gomes
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10


Lucas Gustavo Ferreira Castanho
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - CGRPPS


Marcelo da Cruz Lima
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10


Sirleide da Silva
Presidente do IPMU
Certificação - Anbima CPA 10


Wellington Diniz
Controlador Interno



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

26/02/2021

Resumo	06 meses									
	Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Taxa de Performance
		Mês	Ano	06 meses	12 meses					
Portfólio - Art. 7º, I, b	-1,15	-1,76	1,41	1,78	-	-	-	-	-	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-126,12	-109,61	17,77	15,25	-	-	-	-	-	
Portfólio - Art. 7º, IV, a	-0,18	-0,18	0,31	2,20	-	-	-	-	-	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-19,64	-11,32	3,84	18,83	-	-	-	-	-	
Portfólio - Art. 8º, II, a	-3,58	-7,24	3,72	-	-	-	-	-	-	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-394,22	-451,09	46,74	-	-	-	-	-	-	
Portfólio Art. 7º, I, a	-0,77	-0,38	7,64	10,07	-	-	-	-	-	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-84,90	-23,96	96,07	86,31	-	-	-	-	-	
Portfólio Carteira IPMU 2021	-0,92	-1,31	2,09	3,66	-	-	-	-	-	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-100,91	-81,35	26,25	31,36	-	-	-	-	-	
Portfólio Renda Fixa 2021	-0,67	-0,80	2,05	3,43	-	-	-	-	-	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-73,92	-49,82	25,77	29,42	-	-	-	-	-	
Portfólio Renda Variável 2021	-3,59	-7,25	3,71	-	-	-	-	-	-	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-394,99	-451,59	46,65	-	-	-	-	-	-	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,91	-1,46	0,62	2,34	R\$ 9.920.795.796,64	R\$ 1.000.000,00	31/08/2016	0,30%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-100,54	-91,02	7,84	20,02	-	-	-	-	-	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,93	-1,39	0,99	-	R\$ 2.315.148.645,02	R\$ 10.000,00	16/03/2020	0,30%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-102,12	-86,59	12,41	-	-	-	-	-	-	
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,00	9,21	8,85	46,77	R\$ 519.146.258,88	R\$ 0,00	29/12/2015	1,00%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	440,46	573,54	111,36	400,70	-	-	-	-	-	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,32	-3,97	1,88	-0,85	R\$ 1.767.086.976,21	R\$ 10.000,00	28/04/2011	0,20%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-254,97	-247,56	23,59	-7,27	-	-	-	-	-	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	0,27	3,47	7,14	R\$ 200.783.270,09	R\$ 300.000,00	14/03/2016	0,20%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-1,40	17,03	43,65	61,21	-	-	-	-	-	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,96	-1,53	0,10	1,98	R\$ 1.386.649.273,14	R\$ 50.000,00	28/12/2017	0,40%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-105,37	-95,40	1,28	16,93	-	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-0,52	-0,44	0,40	-	R\$ 689.457.157,06	R\$ 50.000,00	15/04/2020	0,40%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-57,02	-27,11	5,01	-	-	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51	-0,48	0,92	4,63	R\$ 14.196.926.191,82	R\$ 1.000,00	04/11/2016	0,40%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-55,83	-30,05	11,60	39,67	-	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,35	-4,01	2,01	-0,63	R\$ 1.753.046.951,20	R\$ 1.000,00	18/04/2012	0,20%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-258,44	-249,52	25,33	-5,43	-	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54	-2,40	2,24	1,98	R\$ 6.013.209.298,69	R\$ 1.000,00	08/03/2010	0,20%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-169,47	-149,46	28,16	16,98	-	-	-	-	-	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-5,23	-9,13	1,21	-10,16	R\$ 536.703.051,69	R\$ 100,00	19/04/2010	2,00%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-574,90	-568,64	15,20	-87,04	-	-	-	-	-	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,55	9,54	10,19	50,38	R\$ 1.888.315.916,42	R\$ 1.000,00	24/06/2013	0,70%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	390,15	594,15	128,25	431,64	-	-	-	-	-	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,99	-5,40	6,17	-10,01	R\$ 1.264.342.416,25	R\$ 1.000,00	01/11/2012	1,50%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-219,40	-336,60	77,61	-85,79	-	-	-	-	-	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,06	0,19	0,30	2,49	R\$ 4.298.259.374,84	R\$ 5.000,00	01/06/2015	0,40%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	6,58	12,07	3,81	21,33	-	-	-	-	-	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,12	-0,08	0,41	2,00	R\$ 998.175.717,65	R\$ 50.000,00	09/05/2017	0,40%	Não possui	
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-12,80	-5,29	5,21	17,12	-	-	-	-	-	
NTN-B 760199 20240815	-1,42	-1,56	1,62	5,55	-	-	-	-	-	



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

26/02/2021

% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-156,25	-97,35	20,41	47,55	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-C 770100 20210401	2,44	6,01	18,26	29,73	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	268,48	374,38	229,76	254,67	-	-	-	-	-	-	-	-
Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	0,91	1,61	7,95	11,67	-	-	-	-	-	-	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno Mensal (%)

Nome	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Portfólio - Art. 7º, I, b	-1,15	-0,62	3,42	1,38	0,05	-1,12	-1,37	2,87	1,40	1,30	1,07	-4,64
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-126,12	-89,90	177,32	100,85	3,43	-85,55	-171,24	310,33	189,34	773,27	568,71	-722,61
Portfólio - Art. 7º, IV, a	-0,18	0,00	0,69	0,26	0,00	-0,37	-0,30	0,74	0,50	0,62	0,35	-0,09
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-19,64	-0,47	36,04	19,19	-0,47	-28,35	-37,89	79,73	66,84	370,26	183,56	-13,57
Portfólio - Art. 8º, II, a	-3,58	-3,79	7,96	14,97	-2,32	-5,56	-2,51	8,94	10,26	7,72	10,97	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-394,22	-549,81	412,93	1.090,06	-173,74	-423,33	-313,24	967,47	1.383,55	4.595,28	5.834,80	-
Portfólio Art. 7º, I, a	-0,77	0,39	4,96	2,37	1,50	-0,44	-1,38	6,12	2,36	1,44	1,14	-6,55
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-84,90	56,51	257,05	172,41	112,28	-33,27	-171,55	662,39	318,57	859,49	604,73	-1.020,99
Portfólio Carteira IPMU 2021	-0,92	-0,39	2,63	1,84	0,05	-0,78	-0,78	2,23	1,24	1,35	0,84	-3,22
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-100,91	-56,84	136,63	134,35	3,90	-59,07	-97,30	241,80	167,91	803,54	445,65	-501,29
Portfólio Renda Fixa 2021	-0,67	-0,13	2,28	1,21	0,19	-0,56	-0,73	2,14	1,19	1,32	0,80	-3,16
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-73,92	-18,67	118,15	87,82	14,30	-43,00	-91,10	231,75	161,12	783,43	425,52	-492,78
Portfólio Renda Variável 2021	-3,59	-3,80	7,96	14,97	-2,32	-5,56	-2,51	8,94	10,26	7,72	10,97	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-394,99	-550,01	413,09	1.089,99	-173,74	-423,33	-313,24	967,47	1.383,55	4.595,28	5.834,80	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,91	-0,55	2,38	0,85	-0,07	-0,75	-0,89	1,77	0,95	1,07	0,91	-2,10
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-100,54	-80,03	123,41	61,76	-5,27	-57,28	-110,87	191,28	127,97	638,25	485,26	-327,37
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,93	-0,47	2,70	1,01	-0,07	-0,88	-1,05	1,92	0,95	1,17	0,74	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-102,12	-67,54	139,88	73,40	-5,40	-66,85	-130,75	208,01	128,22	696,36	391,31	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,00	5,00	0,59	2,01	-1,87	-2,46	14,67	0,98	3,05	1,51	16,38	8,04
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	440,46	725,01	30,74	146,56	-140,19	-187,39	1.829,61	106,00	411,32	899,33	8.711,00	1.252,26
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,32	-1,70	7,47	2,49	0,20	-2,65	-3,69	7,28	2,80	1,00	1,92	-10,89
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-254,97	-245,74	387,74	181,65	15,35	-201,44	-460,10	787,53	377,70	593,88	1.020,38	-1.696,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	0,29	1,21	1,17	0,49	0,19	0,82	0,78	1,18	2,09	0,46	-1,73
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-1,40	41,46	62,78	85,43	37,04	14,62	102,81	84,67	159,50	1.244,60	244,01	-270,18
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,96	-0,58	2,48	0,78	-0,28	-0,98	-0,86	1,71	0,95	1,12	1,02	-2,11
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-105,37	-83,93	128,63	57,04	-20,84	-74,84	-107,29	184,92	128,16	668,66	543,97	-329,09
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-0,52	0,08	1,00	0,68	-0,12	-0,59	-0,35	0,93	0,66	1,44	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-57,02	12,10	51,99	49,18	-8,73	-44,57	-43,83	101,04	89,44	856,18	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51	0,03	1,32	0,82	-0,11	-0,50	-0,56	0,98	0,75	1,38	1,11	-0,13
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-55,83	3,66	68,51	59,72	-8,08	-38,30	-69,50	105,75	101,11	820,76	590,91	-20,36
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,35	-1,70	7,56	2,57	0,22	-2,64	-3,64	7,29	2,83	1,00	1,95	-10,91
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-258,44	-245,82	392,32	186,84	16,33	-201,16	-454,50	789,02	381,37	595,34	1.034,36	-1.699,54
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54	-0,87	4,84	1,99	0,19	-1,53	-1,83	4,38	2,03	1,50	1,30	-7,10
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-169,47	-126,42	251,09	144,83	14,51	-116,70	-228,34	473,41	273,18	893,33	692,91	-1.106,50
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-5,23	-4,12	8,33	14,19	-2,24	-5,18	-3,66	8,53	7,50	11,03	10,49	-30,78
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-574,90	-596,75	432,27	1.033,48	-167,62	-394,37	-455,98	923,41	1.011,85	6.569,18	5.579,98	-4.795,72
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,55	5,79	0,69	2,43	-1,77	-1,99	15,16	1,88	4,37	2,78	15,96	6,30
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	390,15	838,51	35,98	176,99	-132,83	-151,79	1.891,54	202,89	589,39	1.655,88	8.488,98	982,13
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,99	-3,48	7,60	15,73	-2,40	-5,93	-1,38	9,27	12,89	4,76	11,33	-35,06
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-219,40	-504,08	394,22	1.145,53	-180,20	-451,10	-172,78	1.003,58	1.739,17	2.835,80	6.023,14	-5.461,96



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

26/02/2021

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,06	0,13	0,20	0,10	0,08	-0,23	-0,12	0,55	0,44	0,54	0,14	0,53
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	6,58	19,41	10,49	7,62	5,82	-17,45	-15,56	59,68	58,79	321,75	76,19	82,37
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,12	0,03	0,61	0,14	0,00	-0,23	-0,35	0,53	0,34	0,48	0,44	0,09
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-12,80	4,55	31,71	9,98	0,22	-17,13	-44,00	57,85	45,46	287,69	236,42	14,35
NTN-B 760199 20240815	-1,42	-0,14	2,56	1,58	-0,17	-0,75	-0,22	1,79	1,26	3,18	0,72	-2,68
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-156,25	-20,95	132,62	114,77	-12,39	-57,33	-27,10	193,68	169,59	1.891,52	380,30	-417,30
NTN-C 770100 20210401	2,44	3,48	-0,64	3,09	3,33	4,58	2,90	2,26	2,53	1,52	0,96	-0,06
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	268,48	504,94	-33,26	225,36	249,42	348,60	362,09	244,69	341,17	906,44	511,17	-9,39
Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	0,91	0,69	1,93	1,37	1,33	1,31	0,80	0,92	0,74	0,17	0,19	0,64
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
CDI	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Dólar	0,99	5,37	-2,53	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56
Euro	0,92	4,32	-0,03	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86
Ibovespa	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IBX	-3,45	-3,03	9,15	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09
IGP-M	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24

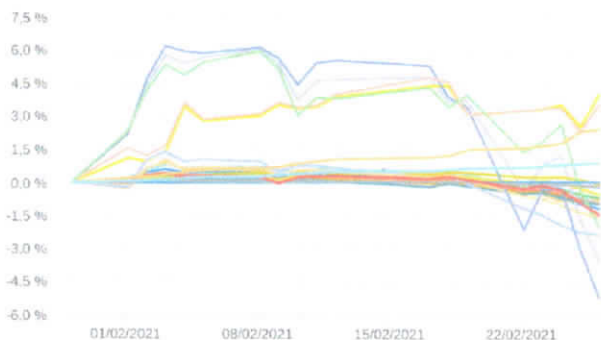


:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

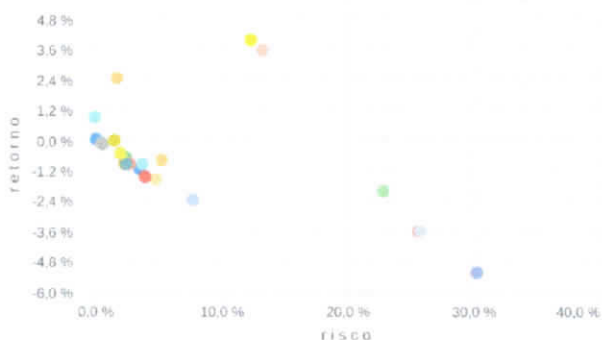
26/02/2021

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/02/2021 a 26/02/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/02/2021 a 26/02/2021 (diária)



- Portfólio Art. 7º, I, a
- Portfólio Carteira IPMU 2021
- Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
- BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- Portfólio - Art. 7º, I, b
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
- BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- NTN-B 760199 20240815
- Portfólio - Art. 8º, II, a
- CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
- Portfólio Renda Fixa 2021
- BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP
- Portfólio - Art. 7º, IV, a
- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- NTN-C 770100 20210401
- CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES
- Portfólio Renda Variável 2021
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Artigo da Resolução 3922/2010

Art. 7º, I, a

Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
NTN-B 760199 20240815	Art. 7º, I, a	Renda Fixa	42.984.158,02
NTN-C 770100 20210401	Art. 7º, I, a	Renda Fixa	24.278.152,22
TOTAL Art. 7º, I, a			67.262.310,24

Ativos por Artigo da Resolução 3922/2010

FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b

Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	59.227.330,16
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	9.093.967,02
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	6.633.504,73
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	60.961.825,84
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	13.282.446,15
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	56.041.953,04
TOTAL FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b			205.241.026,94

Ativos por Artigo da Resolução 3922/2010

FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a

Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	12.137.679,97
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	17.174.041,86
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	8.092.807,66
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	61.434.045,37
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	14.019.461,33
TOTAL FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a			112.858.036,39



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Artigo da Resolução 3922/2010

FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a

Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	14.821.670,53
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	15.687.650,02
TOTAL FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a			30.509.320,55

0

Ativos por Artigo da Resolução 3922/2010

Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III

Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Exterior	173.820,26
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Exterior	1.153.012,05
TOTAL Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III			1.326.832,31



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Segmento			
Renda Fixa			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	59.227.330,16
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	12.137.679,97
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	9.093.967,02
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	6.633.504,73
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	17.174.041,86
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	8.092.807,66
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	60.961.825,84
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	13.282.446,15
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	56.041.953,04
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	61.434.045,37
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	14.019.461,53
NTN-B 760199 20240815	Art. 7º, I, a	Renda Fixa	42.984.158,02
NTN-C 770100 20210401	Art. 7º, I, a	Renda Fixa	24.278.152,22
TOTAL Renda Fixa			385.361.373,57

Ativos por Segmento			
Ações			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	14.821.670,53
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	15.687.650,02
TOTAL Ações			30.509.320,55

Ativos por Segmento			
Exterior			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Exterior	173.820,26
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Exterior	1.153.017,05
TOTAL Exterior			1.326.837,31



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Gestor

BB Gestão de Recursos DTVM			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	saldo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Exterior	173.820,26
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	59.227.330,16
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	12.137.679,97
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	9.093.967,02
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	6.633.504,73
TOTAL BB Gestão de Recursos DTVM			87.266.302,14

Ativos por Gestor

Bradesco Asset Management			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	saldo
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	17.174.041,86
TOTAL Bradesco Asset Management			17.174.041,86

Ativos por Gestor

Caixa Econômica Federal			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	saldo
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	8.092.807,66
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	60.961.825,84
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	13.282.446,15
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	56.041.953,04
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	14.821.670,53
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Exterior	1.153.012,05
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	15.687.650,02
TOTAL Caixa Econômica Federal			170.041.365,29



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Gestor

Itaú Unibanco			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	61.434.045,37
TOTAL Itaú Unibanco			61.434.045,37

Ativos por Gestor

Santander Brasil Asset Management			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	14.019.461,53
TOTAL Santander Brasil Asset Management			14.019.461,53



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Estratégia			
Global - BDRX			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Exterior	173.820,26
TOTAL Global - BDRX			173.820,26

*

Ativos por Estratégia			
IMA-GERAL ex-C			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	59.227.330,16
TOTAL IMA-GERAL ex-C			59.227.330,16

Ativos por Estratégia			
IPCA			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	12.137.679,97
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	17.174.041,86
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	8.092.807,66
TOTAL IPCA			37.404.529,49

Ativos por Estratégia			
IMA-B 5+			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	9.093.967,02
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	13.282.446,15
TOTAL IMA-B 5+			22.376.413,16

Ativos por Estratégia			
IDkA IPCA 5 Anos			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	6.633.504,73
TOTAL IDkA IPCA 5 Anos			6.633.504,73



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Estratégia			
Renda Fixa Duração Livre Soberano			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	60.961.825,84
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	14.019.461,53
TOTAL Renda Fixa Duração Livre Soberano			74.981.287,37

Ativos por Estratégia			
IMA-B			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Renda Fixa	56.041.953,04
TOTAL IMA-B			56.041.953,04

Ativos por Estratégia			
Ações Setoriais			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	14.821.670,53
TOTAL Ações Setoriais			14.821.670,53

Ativos por Estratégia			
SMLL			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Ações	15.687.650,02
TOTAL SMLL			15.687.650,02

Ativos por Estratégia			
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre			
Nome	Enquadramento 3922	Classificação CVM	
			saldo
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Renda Fixa	61.434.045,37
TOTAL Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre			61.434.045,37



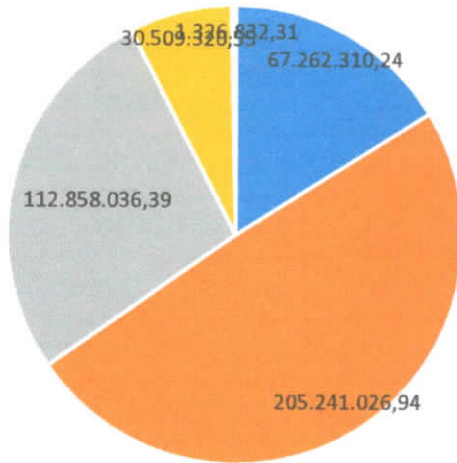
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

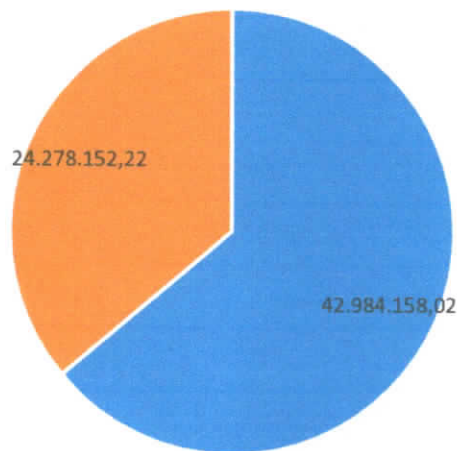
Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Artigo da Resolução 3922/2010



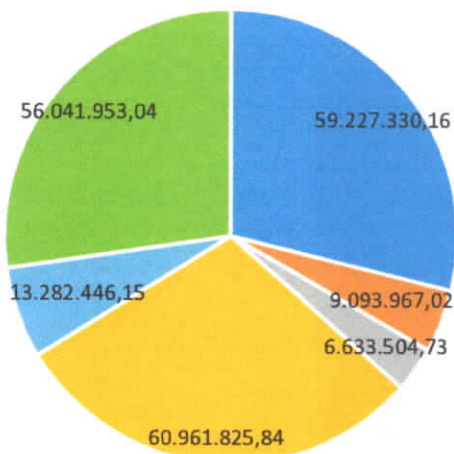
- Art. 7º, I, a
- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b
- FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a
- FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a
- Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III

Art. 7º, I, a



- NTN-B 760199 20240815
- NTN-C 770100 20210401

FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b



- BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP



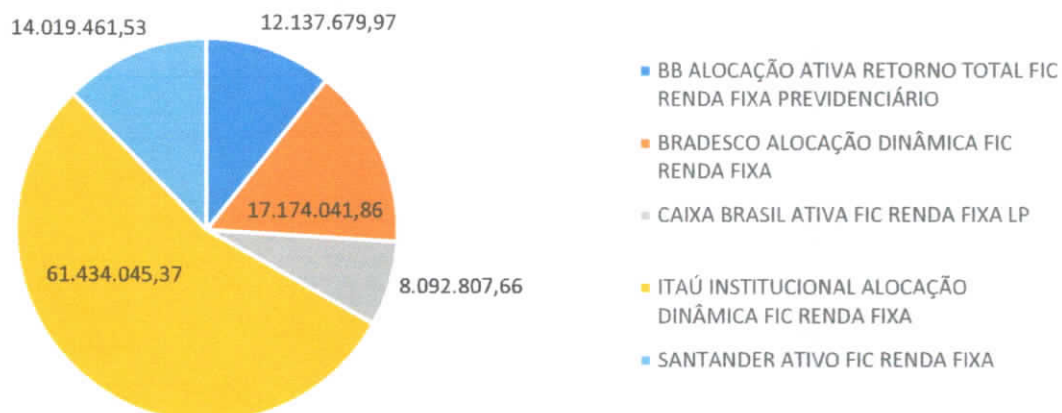
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

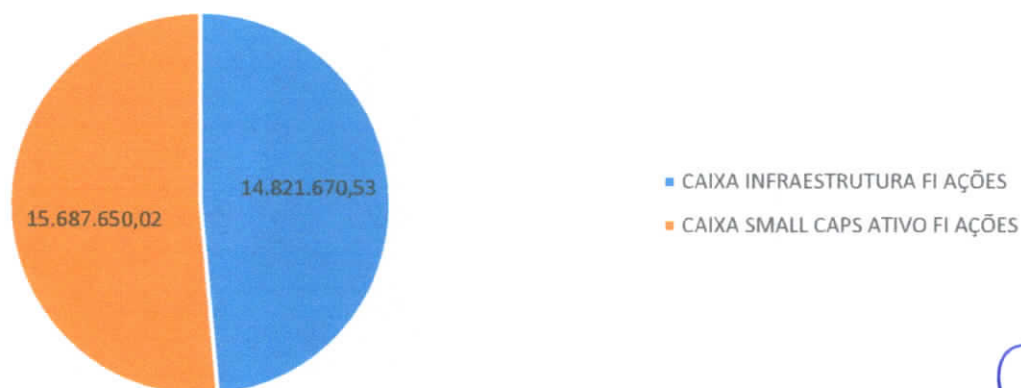
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

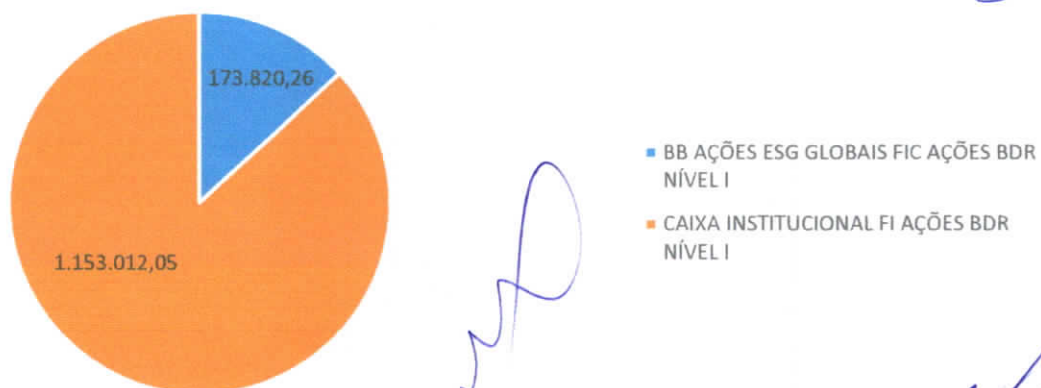
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a



FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a



Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III





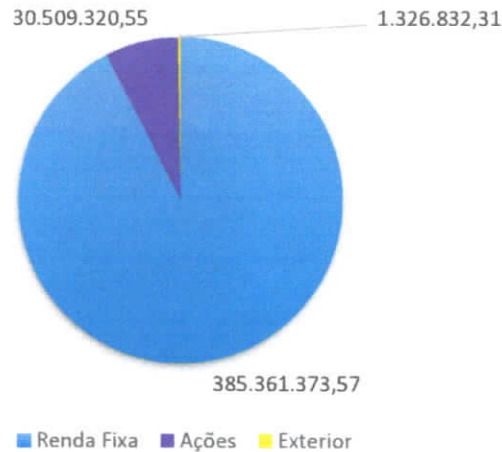
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

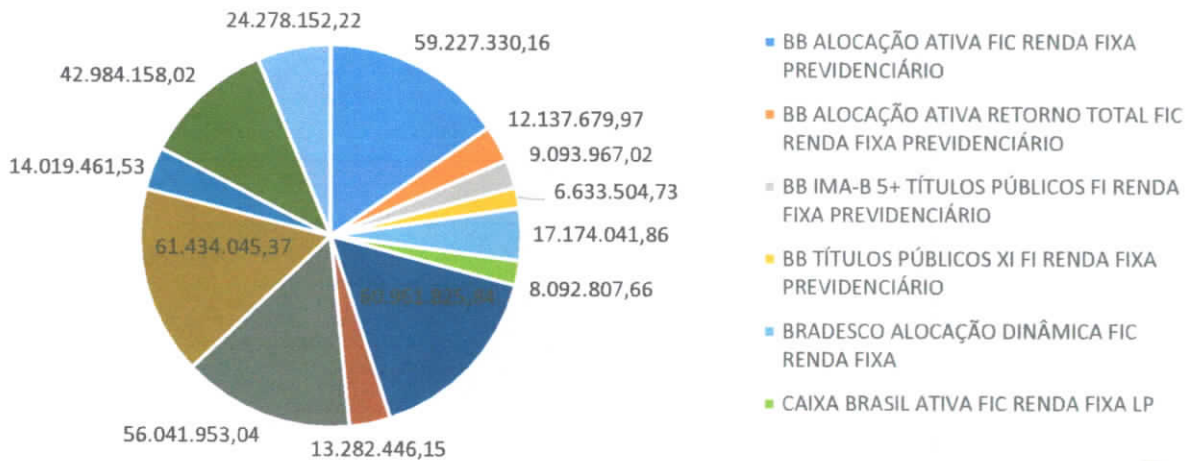
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.660-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

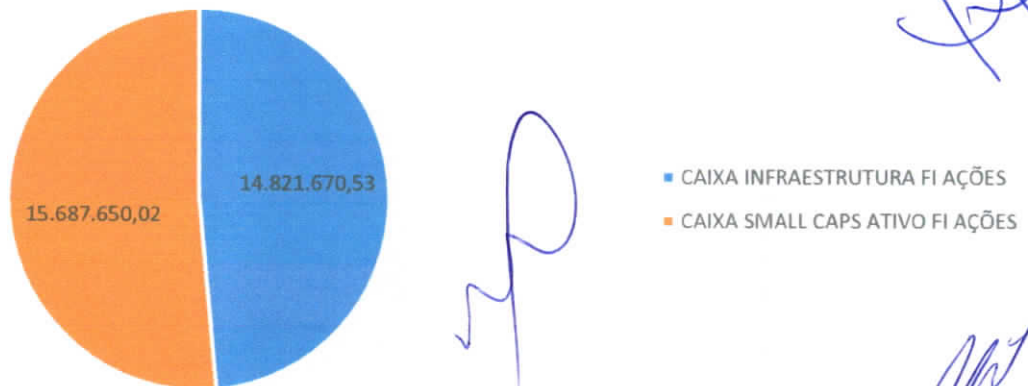
Ativos por Segmento



Renda Fixa

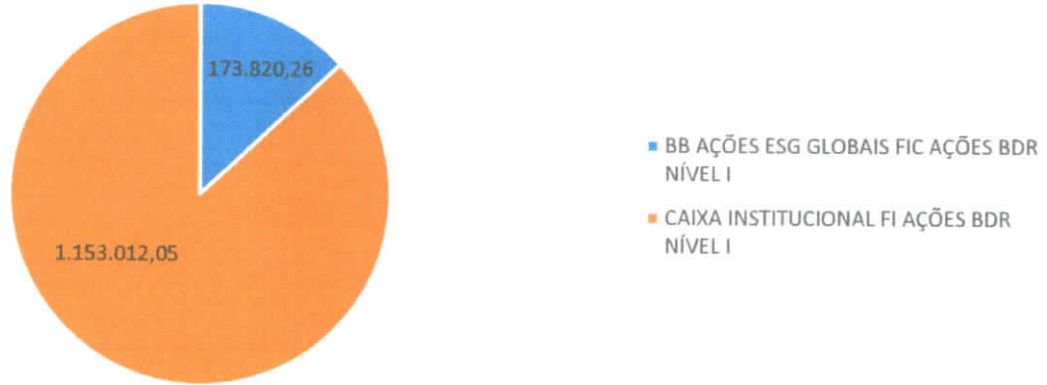


Ações





Exterior



[Handwritten signatures in blue ink]



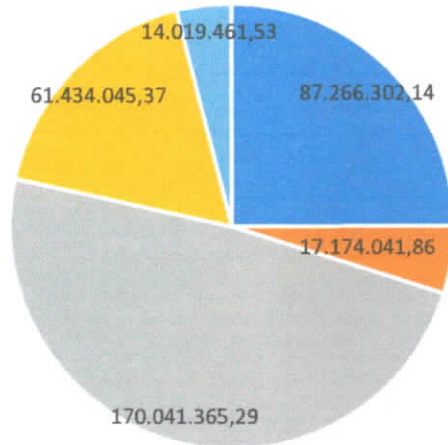
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

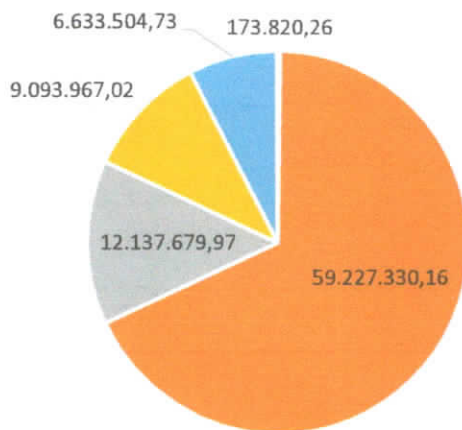
Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Ativos por Gestor



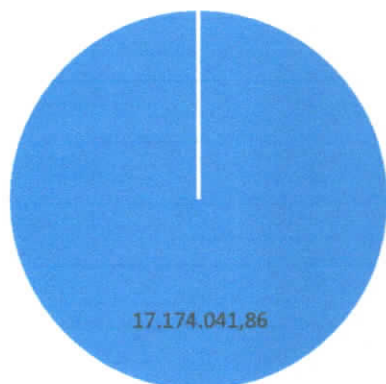
- BB Gestão de Recursos DTVM
- Bradesco Asset Management
- Caixa Econômica Federal
- Itaú Unibanco
- Santander Brasil Asset Management

BB Gestão de Recursos DTVM



- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMB-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Bradesco Asset Management



- BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA



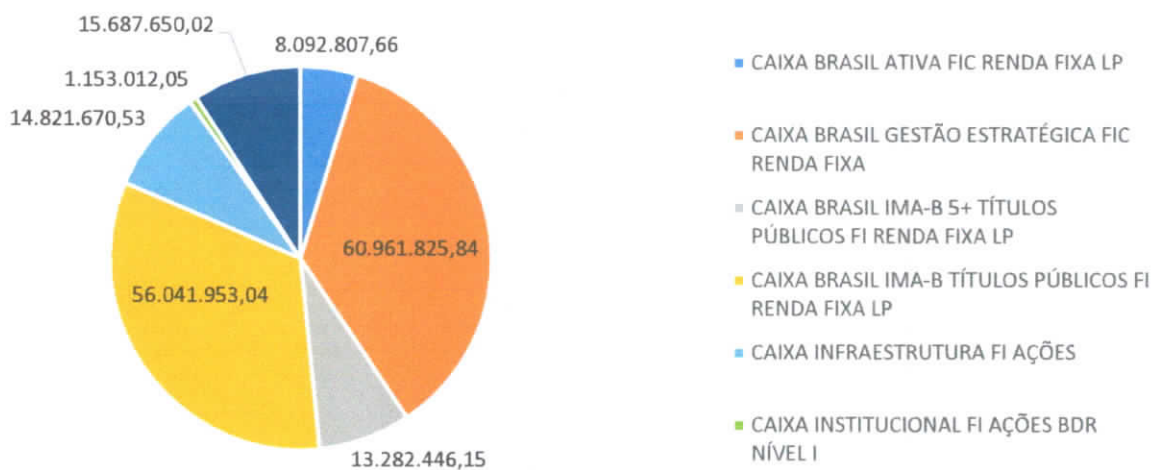
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

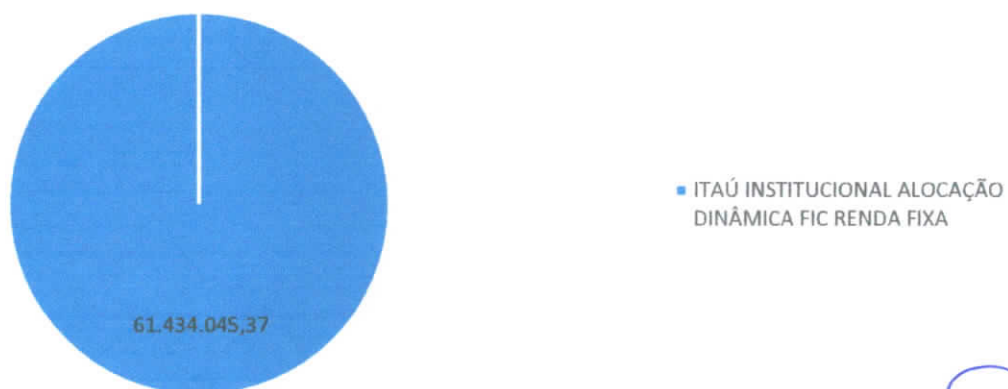
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Caixa Econômica Federal



Itaú Unibanco



Santander Brasil Asset Management





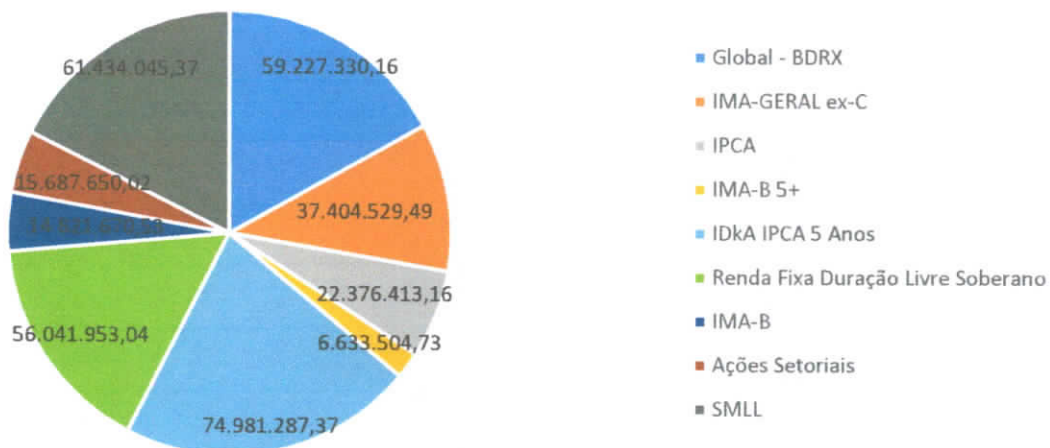
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

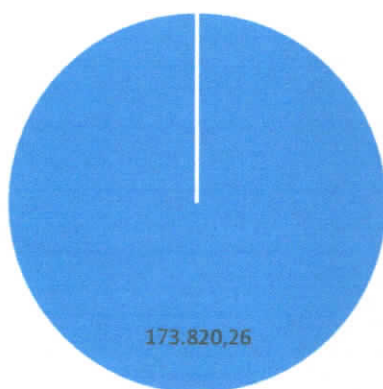
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

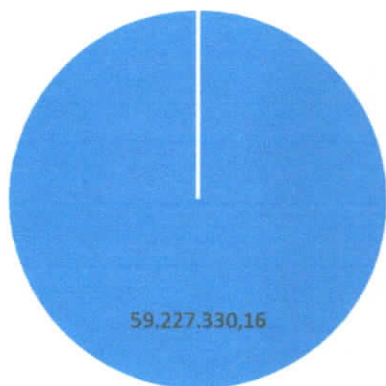
Ativos por Estratégia



Global - BDRX



IMA-GERAL ex-C





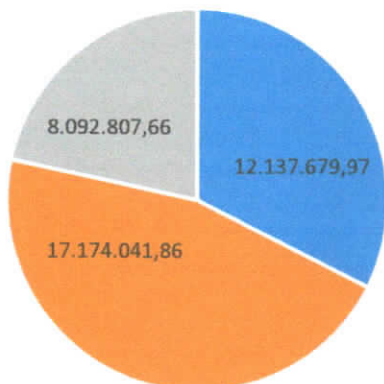
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

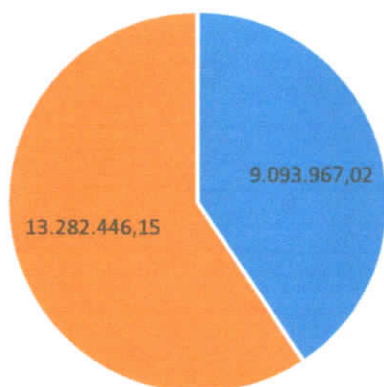
Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

IPCA



- BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP

IMA-B 5+



- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

IDkA IPCA 5 Anos



- BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO



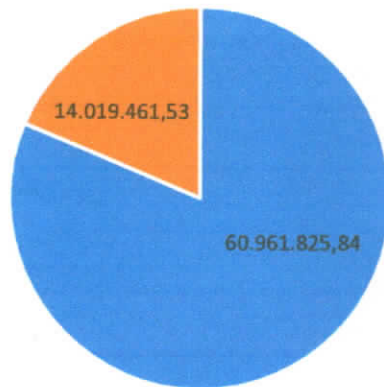
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

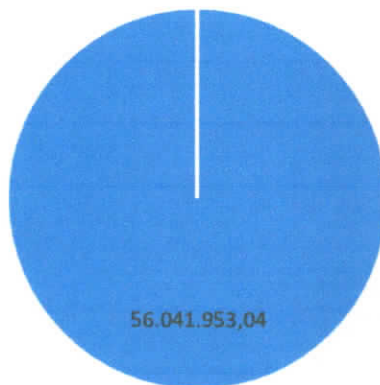
Renda Fixa Duração Livre Soberano



■ CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA

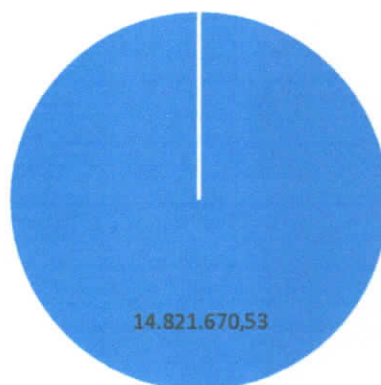
■ SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA

IMA-B



■ CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

Ações Setoriais



■ CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES



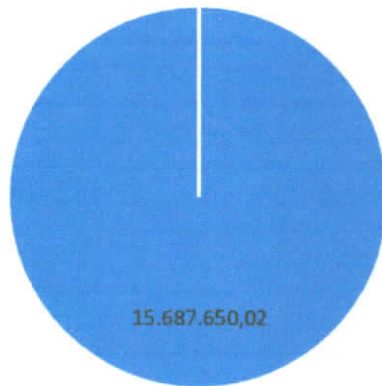
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

SMLL



■ CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre



■ ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

[Handwritten signatures in blue ink]

Nome	Retorno no mês - diária 01/02/2021 até 26/02/2021
INPC Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410% Portfólio Carteira IPMU 2021	0,82% 1,20% -0,92%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum Axis.



META ATUARIAL X CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

fev/21

03 meses	Carteira	Meta
dez/20	2,6300%	1,9700%
jan/21	-0,3900%	0,6900%
fev/21	-0,9200%	1,2000%
	1,2892%	3,9057%

06 meses	Carteira	Meta
set/20	-0,7800%	1,3500%
out/20	0,0500%	1,3700%
nov/20	1,8400%	1,4100%
dez/20	2,6300%	1,9700%
jan/21	-0,3900%	0,6900%
fev/21	-0,9200%	1,2000%
	2,3995%	8,2563%

12 meses	Carteira	Meta
mar/20	-3,2200%	0,6800%
abr/20	0,8400%	0,2200%
mai/20	1,3500%	0,2000%
jun/20	1,2400%	0,7800%
jul/20	2,2300%	0,9600%
ago/20	-0,7800%	0,8400%
set/20	-0,7800%	1,3500%
out/20	0,0500%	1,3700%
nov/20	1,8400%	1,4100%
dez/20	2,6300%	1,9700%
jan/21	-0,3900%	0,6900%
fev/21	-0,9200%	1,2000%
	4,0088%	12,2988%

24 Meses	Carteira	Meta
mar/19	0,6500%	1,2100%
abr/19	1,1300%	1,0900%
mai/19	2,4100%	0,6600%
jun/19	2,8300%	0,4500%
jul/19	1,1300%	0,6300%
ago/19	-0,1600%	0,6300%
set/19	2,0600%	0,4400%
out/19	2,1400%	0,5700%
nov/19	-1,2600%	1,0100%
dez/19	1,2800%	1,7100%
jan/20	0,4500%	0,6900%
fev/20	0,4300%	0,5800%
mar/20	-3,2200%	0,6800%
abr/20	0,8400%	0,2200%
mai/20	1,3500%	0,2000%
jun/20	1,2400%	0,7800%
jul/20	2,2300%	0,9600%
ago/20	-0,7800%	0,8400%
set/20	-0,7800%	1,3500%
out/20	0,0500%	1,3700%
nov/20	1,8400%	1,4100%
dez/20	2,6300%	1,9700%
jan/21	-0,3900%	0,6900%
fev/21	-0,9200%	1,2000%
	18,3838%	23,6430%

36 meses	Carteira	Meta
mar/18	1,2800%	0,5600%
abr/18	0,2600%	0,7000%
mai/18	-1,6600%	0,9200%
jun/18	0,2800%	1,9200%
jul/18	1,4600%	0,7600%
ago/18	-0,2600%	0,5300%
set/18	0,5400%	0,7400%
out/18	3,4400%	0,9100%
nov/18	0,3900%	0,2100%
dez/18	1,3000%	0,6000%
jan/19	2,3600%	0,8700%
fev/19	0,5200%	1,0100%
mar/19	0,6500%	1,2100%
abr/19	1,1300%	1,0900%
mai/19	2,4100%	0,6600%
jun/19	2,8300%	0,4500%
jul/19	1,1300%	0,6300%
ago/19	-0,1600%	0,6300%
set/19	2,0600%	0,4400%
out/19	2,1400%	0,5700%
nov/19	-1,2600%	1,0100%
dez/19	1,2800%	1,7100%
jan/20	0,4500%	0,6900%
fev/20	0,4300%	0,5800%
mar/20	-3,2200%	0,6800%
abr/20	0,8400%	0,2200%
mai/20	1,3500%	0,2000%
jun/20	1,2400%	0,7800%
jul/20	2,2300%	0,9600%
ago/20	-0,7800%	0,8400%
set/20	-0,7800%	1,3500%
out/20	0,0500%	1,3700%
nov/20	1,8400%	1,4100%
dez/20	2,6300%	1,9700%
jan/21	-0,3900%	0,6900%
fev/21	-0,9200%	1,2000%
	30,5456%	36,2124%

Comitê de Investimentos

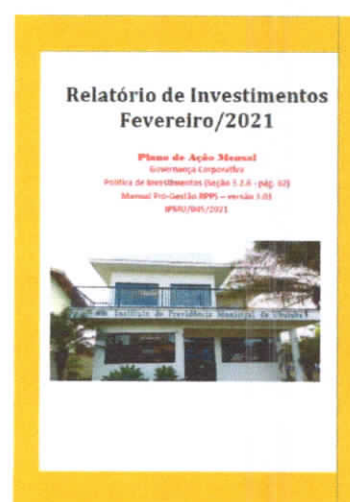
Reunião Ordinária

12/03/2021



Processo IPMU/045/2021

Relatório de Investimentos



Títulos mais longos voltam a apresentar retorno negativo no mês

- ❑ Em fevereiro, houve desvalorização das carteiras do IMA-B5+ e IRF-M1+ pelo segundo mês consecutivo. Sozinho, o subíndice IMA-B5+, que reflete o desempenho dos títulos públicos indexados ao IPCA com mais de cinco anos de vencimento.
- ❑ **Esse comportamento é atribuído à incerteza no mercado em relação à superação da pandemia e a seus possíveis impactos na economia e nas contas públicas.**

CENÁRIO MACROECONÔMICO



2ª Grande Reabertura das economias em meados do ano



Preocupação de médio prazo com a política fiscal reforçada, apesar da PEC Emergencial, resultando em assimetria em torno do cenário base

PRINCIPAIS TEMAS - GLOBAL

Tema	Cenário	Próximo Evento
Epidemia	Progresso acelerar na vacinação nos EUA e UK	Aumento escala no 2º TRI.
	Velocidade baixa na Europa, com expectativa de alta em março	
Pacote Fiscal EUA	Aprovação do pacote Biden próximo de US\$ 1,9 tri (8,6% do PIB)	Aprovação Câmara
	Questionamento sobre riscos de sobreaquecimento	
Recuperação Global	Segunda onda em queda nos EUA e Europa	Emprego EUA
	2ª grande reabertura em meados de 2021	
Dólar forte/fraco	Forte: Expansão fiscal nos EUA e histórico de recuperação mais rápida.	Desempenho relativo atividade
	Fraqueza – crescimento difuso e baixa alocação em EM	
Reflação	Alta de commodities e preços de ativos	
	Preocupação com estabilidade financeira. Abertura curva EUA	

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

5

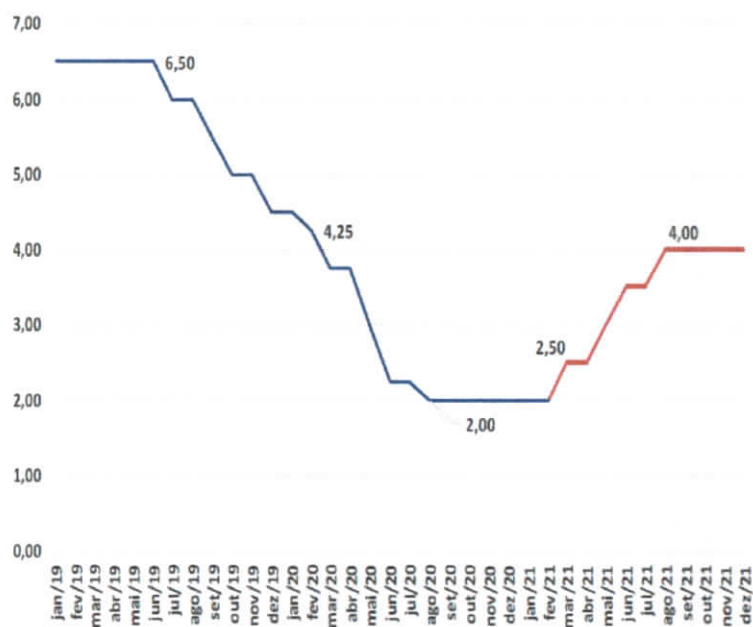
PRINCIPAIS TEMAS - BRASIL

Tema	Cenário	Próximo Evento
Epidemia	Fornecimento de insumos regularizados. Possibilidade de novas vacinas além de Oxford e Sinovac.	Vacinação ganha força em março
	2ª onda de grande severidade	
Retomada do ajuste fiscal	Aprovação da PEC Emergencial favorável.	Votação PEC Fiscal
	Detalhes da PEC enfraquecem. Redução de impostos, risco de acionamento de calamidade e ameaças constantes ao teto.	
Ciclo juros	Normalização da política monetária.	Copom 17/Mar
Recuperação atividade	Novos estímulos por conta da 2ª onda.	Reação do setor de serviços à 2ª onda
	Principal ponto negativo segue sendo o emprego no setor de serviços.	
Inflação	Continuidade pressão no setor de bens.	1o trim.
	Pressão de commodities (petróleo e metálicas) e clima para grãos.	

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

6

TRAJETÓRIA PROJETADA SELIC



Fonte: BANCO CENTRAL, BRADESCO ASSET

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

7

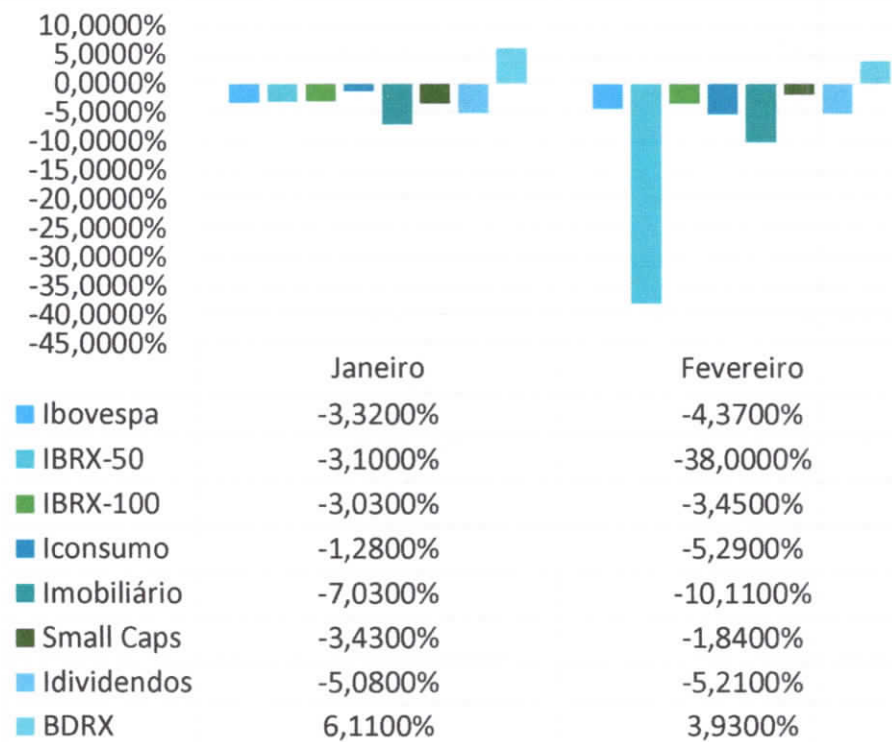
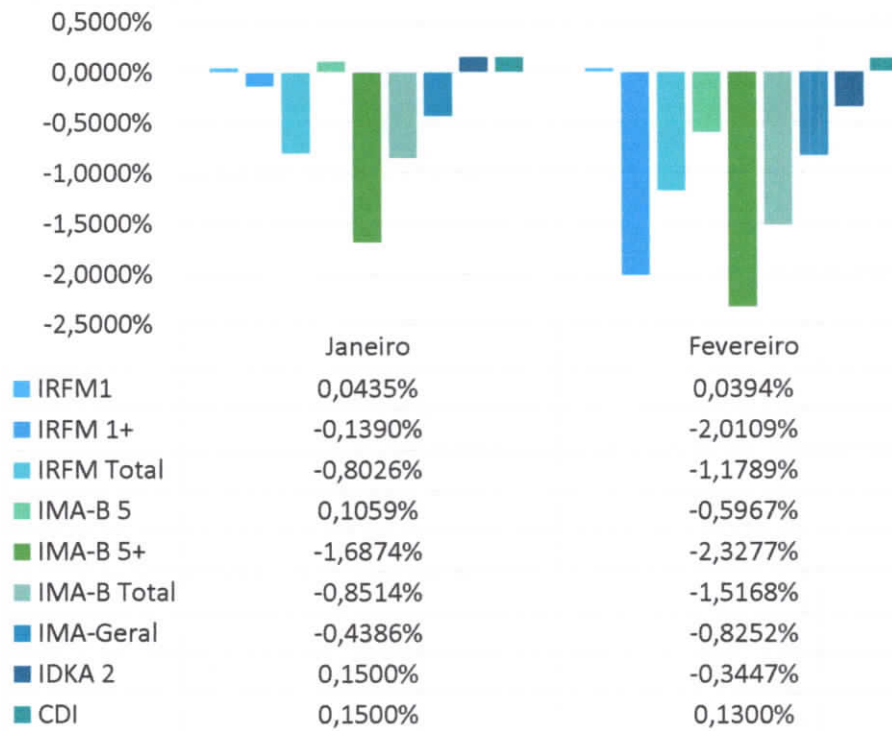
CENÁRIOS

Probabilidade	Retomada Acelerada			Recuperação 2021			Deterioração Fiscal		
	10%			60%			30%		
	2020E	2021E	2022E	2020E	2021E	2022E	2020E	2021E	2022E
PIB (% a.a)	-4,2%	4,5%	2,5%	-4,2%	3,4%	1,5%	-4,2%	2,4%	-1,0%
IPCA (% a.a)	4,5%	3,6%	3,5%	4,5%	4,0%	3,5%	4,5%	4,8%	5,0%
Selic (final ano)	2,00%	4,50%	6,00%	2,00%	4,00%	6,00%	2,00%	6,00%	8,50%
Selic ex-ante	-1,9%	1,0%	2,7%	-1,9%	0,5%	2,7%	-1,9%	1,0%	3,6%
Câmbio (final ano)	5,20	4,80	4,85	5,20	5,25	5,35	5,20	6,00	6,35
Conta Corrente (% PIB)	-0,9%	-1,8%	-3,0%	-0,9%	-1,5%	-2,2%	-0,9%	-0,9%	-0,7%
Primário (% PIB)	-9,5%	-3,0%	-1,7%	-9,5%	-3,6%	-2,3%	-9,5%	-4,2%	-3,5%
Dívida Bruta (% PIB)	89%	90%	91%	89,3%	91,0%	92,4%	89%	92,5%	96,0%
Reservas (% PIB)	-25%	21%	19%	-25%	23%	20%	-25%	27%	25%
PIB Global (% a.a)	-3,8%	5,5%	3,0%	-3,8%	5,5%	3,0%	-3,8%	5,5%	3,0%

Fonte: IBGE, FMI, BCB, TESOURO NACIONAL, BLOOMBERG, BRADESCO ASSET

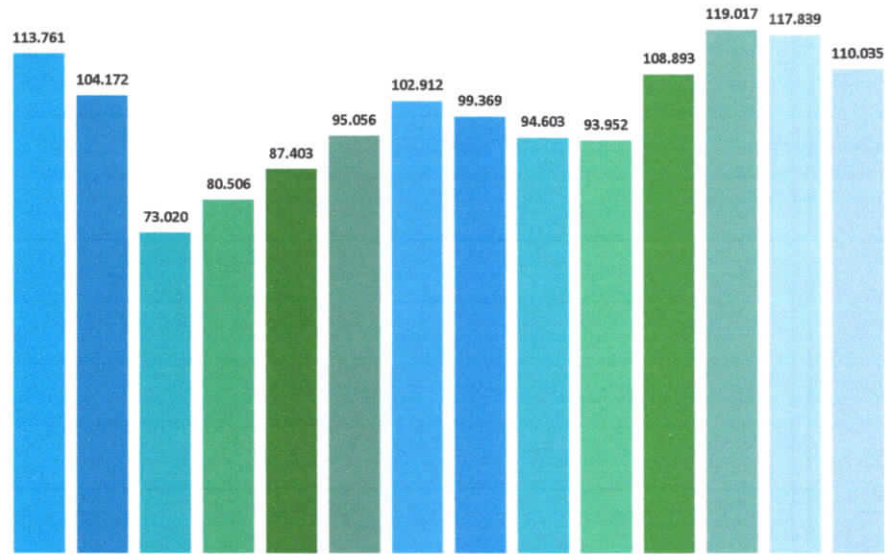
12/03/2021 - Comitê de Investimentos

8



Ibovespa - Evolução

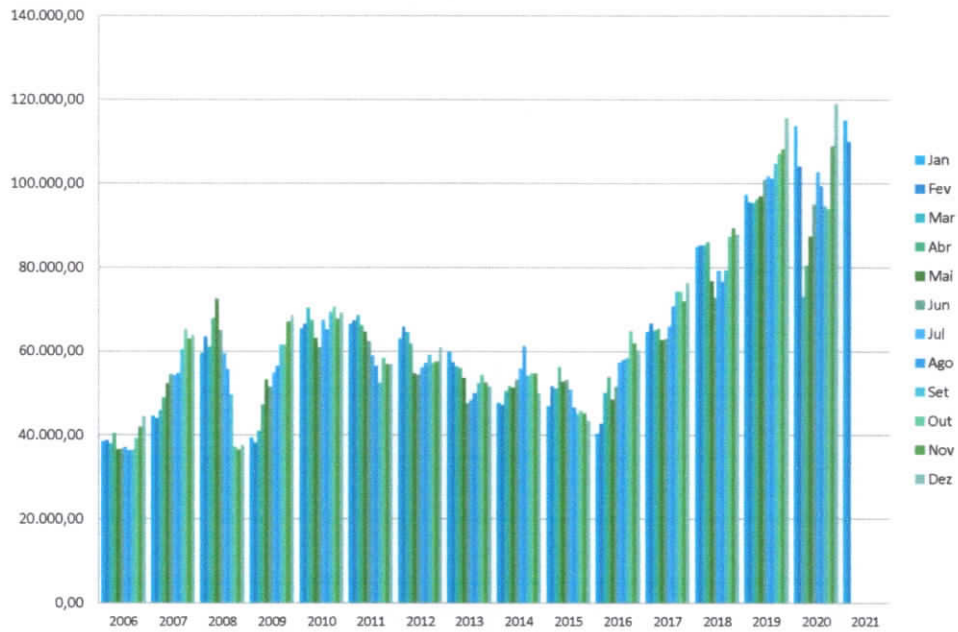
Jan Feb Mar Abr Mai Jun Jul Ago Set Out Nov Dez jan/21 fev/21



12/03/2021 - Comitê de Investimentos

11

Ibovespa - Evolução



12/03/2021 - Comitê de Investimentos

12

Ibovespa ↑ 1.96% 114.984 pts

Fech. Ant: 112.776 • Abertura: 112.782

Área de índice

search



↑ MAIORES ALTAS

↓ MAIORES BAIXAS

<u>CYCB3</u>	+10.96%	R\$ 18.12	<u>TOTS3</u>	-1.99%	R\$ 27.56
<u>CSNA3</u>	+9.16%	R\$ 37.28	<u>PRIQ3</u>	-1.64%	R\$ 92.85
<u>ECOR3</u>	+8.63%	R\$ 11.57	<u>JBSS3</u>	-1.37%	R\$ 26.48
<u>DÓLAR</u>	-1.96%	R\$ 5.54	<u>CCRO3</u>	+8.10%	R\$ 12.54
<u>BITCOIN</u>	-1.19%	R\$ 316503.93	<u>KLBNI1</u>	-1.19%	R\$ 28.93
			<u>GOLL4</u>	+7.16%	R\$ 23.03
			<u>RADL3</u>	-1.19%	R\$ 24.06

Mercado Financeiro início de Março

Decisão de Fachin sobre Lula não deve mudar a tendência do mercado no curto prazo, diz sócio da Acqua Investimentos

Edição extra do Radar InfoMoney conversou com especialistas sobre os impactos políticos e no mercado da decisão do ministro do STF

Por [Rodrigo Tolotti](#)
8 mar 2021 19h15

Dólar futuro supera R\$ 5,85 após choque do mercado com decisão de Fachin sobre Lula

Nas operações interbancárias, o dólar fechou em alta de 1,66%, a R\$ 5,7787 na venda - maior nível desde 15 de maio do ano passado (R\$ 5,8392)

Por [Reuters](#)
8 mar 2021 19h15

12/03/2021 Comitê de Investimentos

15

Efeito Lula candidato derruba Bolsa e faz dólar disparar a R\$ 5,80

Por [Reuters](#) 08/03/2021 - 17:23

Expectativa de aumento da inflação puxa projeção de alta da Selic em 2022, aponta Focus

As estimativas foram divulgadas nesta segunda-feira (8) no Relatório Focus, do Banco Central, que traz as expectativas do mercado para os principais indicadores econômicos do país

Por [Julia Lewgoy](#), Valor Investe — São Paulo

08/03/2021 08h44 Atualizado há 23 horas

12/03/2021 Comitê de Investimentos

16

Ibovespa fecha em queda de 4% com decisão de Fachin que tornou Lula elegível; dólar sobe a R\$ 5,78

Aumento na tensão política torna-se novo foco de redução do apetite por risco



Por **Ricardo Bomfim**

8 mar 2021 15h54 - Atualizado 13 horas atrás

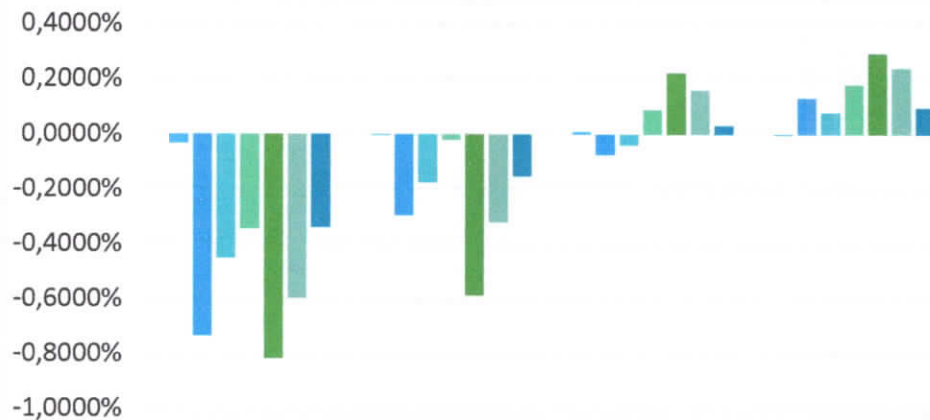
12/03/2021 Comitê de Investimentos

17



12/03/2021 Comitê de Investimentos

18



	08/mar	09/mar	10/mar	11/mar
IRFM1	-0,0324%	-0,0047%	0,0109%	-0,0033%
IRFM 1+	-0,7355%	-0,2954%	-0,0736%	0,1323%
IRFM Total	-0,4522%	-0,1778%	-0,0394%	0,0773%
IMA-B 5	-0,3458%	-0,0225%	0,0894%	0,1803%
IMA-B 5+	-0,8180%	-0,5886%	0,2249%	0,2949%
IMA-B Total	-0,5977%	-0,3215%	0,1608%	0,2407%
IMA-Geral	-0,3390%	-0,1542%	0,0318%	0,0965%

Ibovespa 08/03/2021 10h22 (delay 15min)

▼ -3,98% 110.612 pts



Moedas 08/03/2021 - 17h01 (delay 15min)

Moeda	Compra	Venda	Variação
Dólar Comercial	5,7782	5,7788	1,70%
Dólar Turismo	5,8636	6,0436	1,65%
Euro Comercial	6,8513	6,8519	1,23%
Euro Turismo	7,0050	7,1850	1,10%

Os 5 assuntos que vão movimentar o mercado nesta sexta-feira

Bolsas voltam a cair com rendimento dos Treasuries no radar, PEC Emergencial e vendas no varejo no Brasil são destaques na sessão

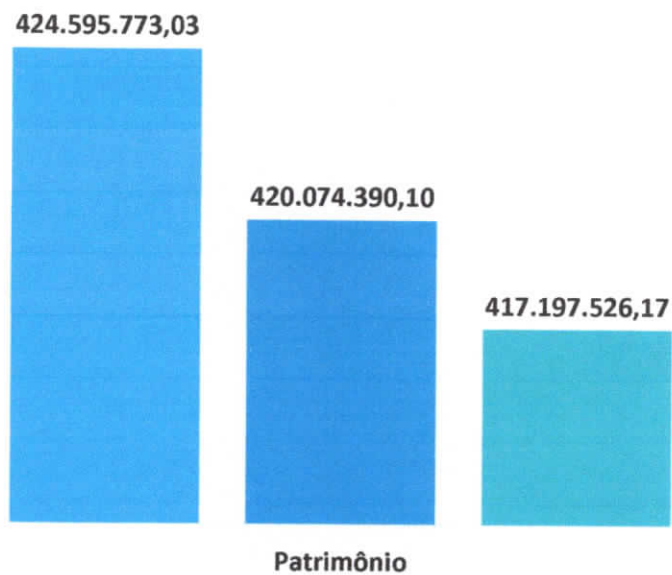
A alta de juros dos títulos do Tesouro com vencimento no longo prazo vem ganhando espaço no noticiário econômico nas últimas semanas. Há temor de que a elevação leve investidores a migrarem do mercado de ações para o de títulos, considerado seguro por ser garantido pelo governo, que tem o poder de criar ou extinguir impostos, caso necessário.

E a sinalização de alta da inflação pode levar o Fed a rever a sua política sobre os juros referenciais de curto prazo. Além disso, a alta dos juros dificulta a tomada de empréstimos por empresas que necessitam de grande volume de recursos para crescer, como as do setor de tecnologia.

12/03/2021 Comitê de Investimentos

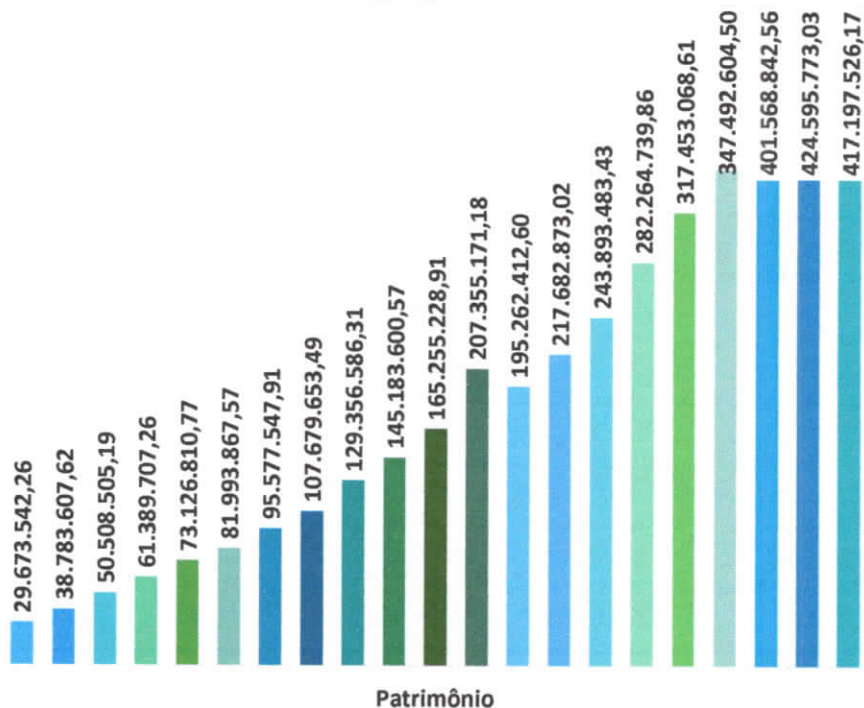
21

■ 2020 ■ jan/21 ■ fev/21



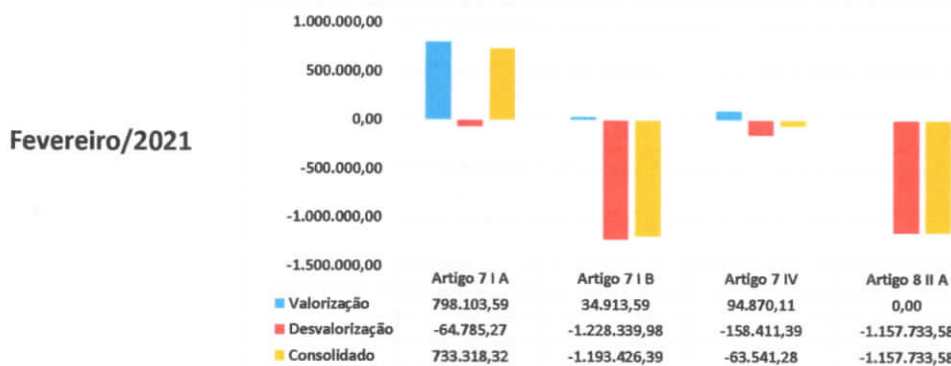
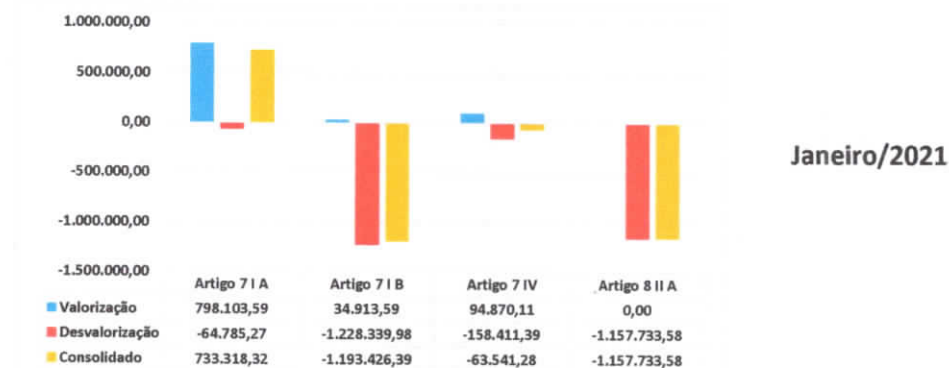
12/03/2021 Comitê de Investimentos

22



Rentabilidade da Carteira

O patrimônio do IPMU apresentou variação negativa nos dois primeiros meses de 2021, com retorno negativo de **-R\$ 1.681.382,93** em janeiro e de **-R\$ 3.849.821,84** em fevereiro, refletindo a grande volatilidade dos mercados financeiros devido a continuidade da pandemia do “coronavírus” iniciada em 2020:



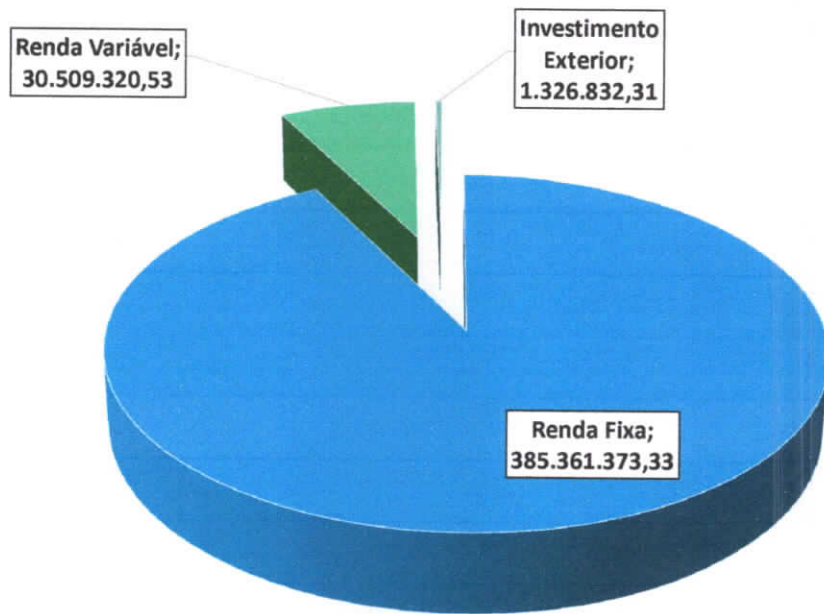
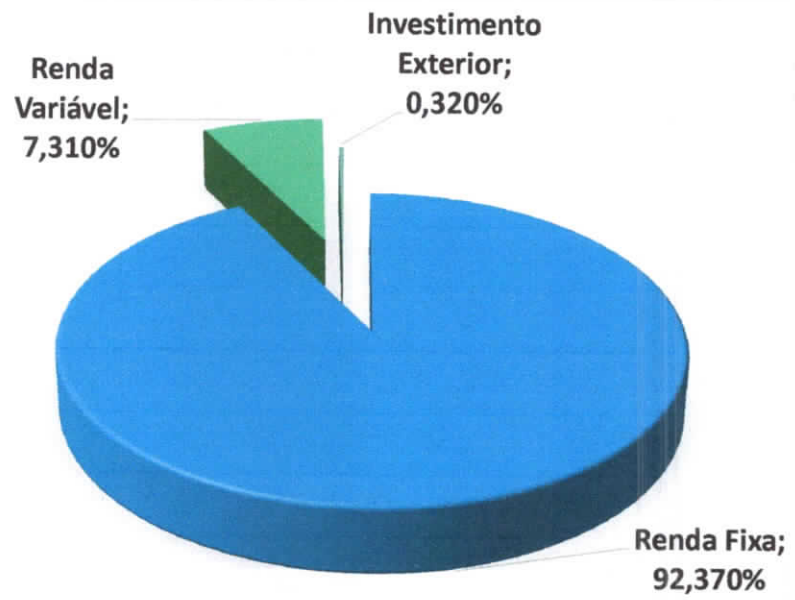
12/03/2021 Comitê de Investimentos

25

	2019	2020	jan/21	fev/21
Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)	9.110.878,13	8.167.617,55	733.318,32	-37.311,17
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	2.439.031,27	4.388.740,14	798.103,59	578.413,16
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	6.671.846,86	3.778.877,41	-64.785,27	-615.724,33
Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)	36.414.065,78	9.609.488,66	-1.193.426,39	-2.269.635,44
BB Previdenciário RF Alocação	7.951.700,44	2.933.535,04	-331.996,56	-546.292,79
BB Previdenciário RF TP XI 2022	880.460,40	528.972,92	19.420,94	-157,60
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	1.781.510,38	527.439,76	-160.620,56	-215.777,41
Caixa FI Brasil IMA-B	12.406.155,22	3.365.820,00	-500.978,86	-876.860,65
Caixa FIC Brasil Gestão	10.218.557,49	4.350.733,82	15.492,65	-310.985,54
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	3.175.681,85	-2.097.012,88	-234.744,00	-319.561,45
7º – Inciso IV (até 40%)	2.576.201,88	3.470.116,34	-63.541,28	-298.814,73
Itaú Alocação Ativa	1.962.978,40	1.581.760,75	86.132,23	38.262,75
Santander Ativo Renda Fixa (150)	42.454,46	647.405,36	1.387,66	-12.975,89
BB RF Retorno Total		308.791,34	-57.379,16	-113.732,21
Bradesco FIC FI Alocação	501.583,81	776.884,47	-101.032,23	-166.100,83
Caixa FIC Brasil RF Ativa		108.183,61	6.788,11	-42.164,06
Santander Ativo Renda Fixa (350)	69.185,21	47.090,81	562,11	-2.104,49
Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)	0,00	0,00	0,00	0,00
Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)	0,00	3.953.354,88	-1.157.733,58	-1.248.300,77
Caixa Small Caps Ativo		2.046.565,17	-535.225,92	-369.689,24
Caixa Infraestrutura		1.906.789,71	-622.507,66	-878.611,53
Artigo 9º – Inciso III - A (até 120%)	0,00	0,00	0,00	4.240,27
Caixa Small Caps Ativo		0,00	0,00	1.228,22
Caixa Infraestrutura		0,00	0,00	3.012,05
Consolidado	48.101.145,79	25.200.577,43	-1.681.382,93	-3.849.821,84

12/03/2021 Comitê de Investimentos

26

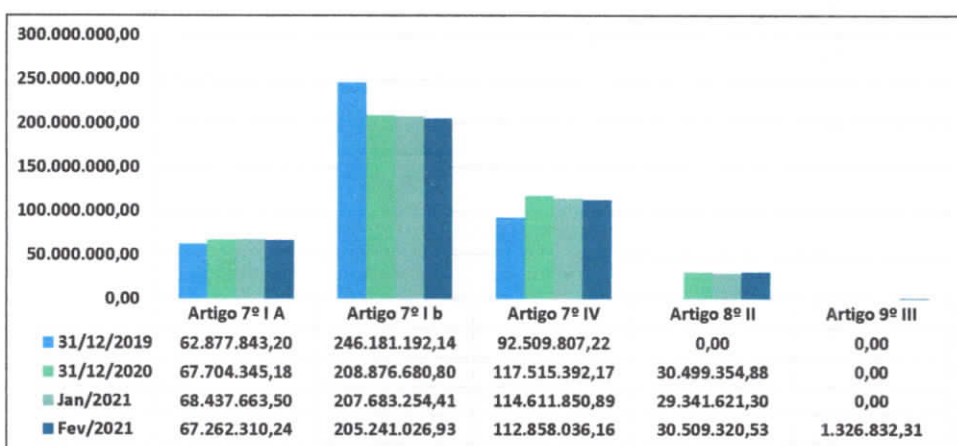


	dez/19	dez/20	jan/21	fev/21
Artigo 7º – Inciso I – A (até 100%)	15,69%	15,94%	16,29%	16,12%
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	4,90%	5,39%	5,64%	16,12%
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	10,79%	10,55%	10,65%	
Artigo 7º – Inciso I – A (até 100%)	61,30%	49,20%	49,44%	49,19%
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	15,15%	14,16%	14,23%	14,20%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	1,64%	1,60%	1,62%	1,59%
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	4,22%	2,23%	2,22%	2,18%
Caixa FI Brasil IMA-B	14,68%	13,52%	13,55%	13,43%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	16,66%	14,43%	14,58%	14,61%
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	8,95%	3,26%	3,24%	3,18%
7º – Inciso IV (até 40%)	23,03%	27,68%	27,30%	27,06%
Itaú Alocação Ativa	11,34%	15,15%	15,33%	14,73%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	7,12%	3,19%	2,55%	2,93%
BB RF Retorno Total	0,00%	2,90%	2,92%	2,91%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	4,15%	4,11%	4,13%	4,12%
Caixa FIC Brasil RF Ativa	0,42%	1,91%	1,94%	1,94%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	0,00%	0,42%	0,43%	0,43%
Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)	0,00%	7,18%	6,98%	7,31%
Caixa Small Caps Ativo	0,00%	3,62%	3,53%	3,76%
Caixa Infraestrutura	0,00%	3,56%	3,45%	3,55%
Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%
BB Ações ESG Global	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Caixa Ações BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%

Aplicação por enquadramento

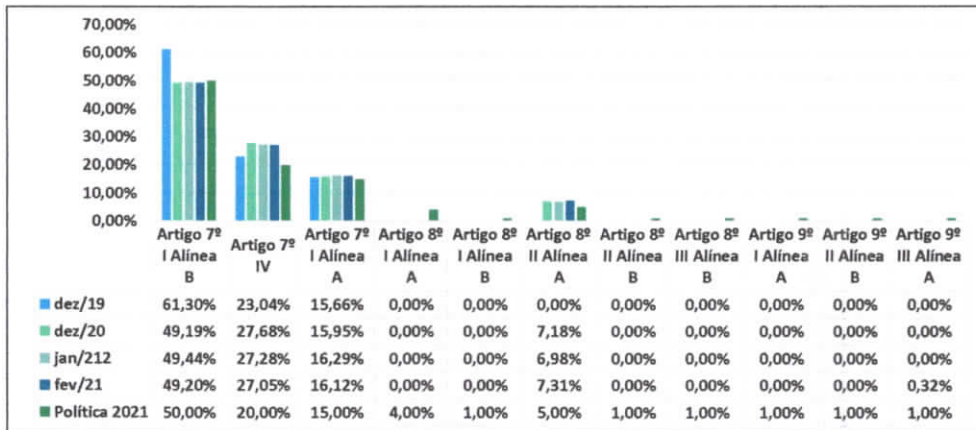
Com relação ao enquadramento, os recursos do IPMU estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução 3.922/10 alterada pelas Resoluções 4.604/17 e 4.695/18.

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



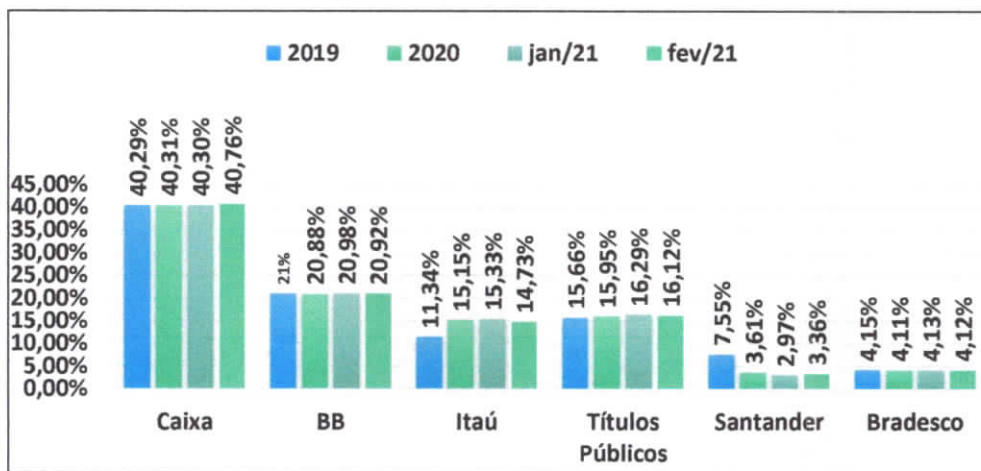
Diversificação por classe de ativos

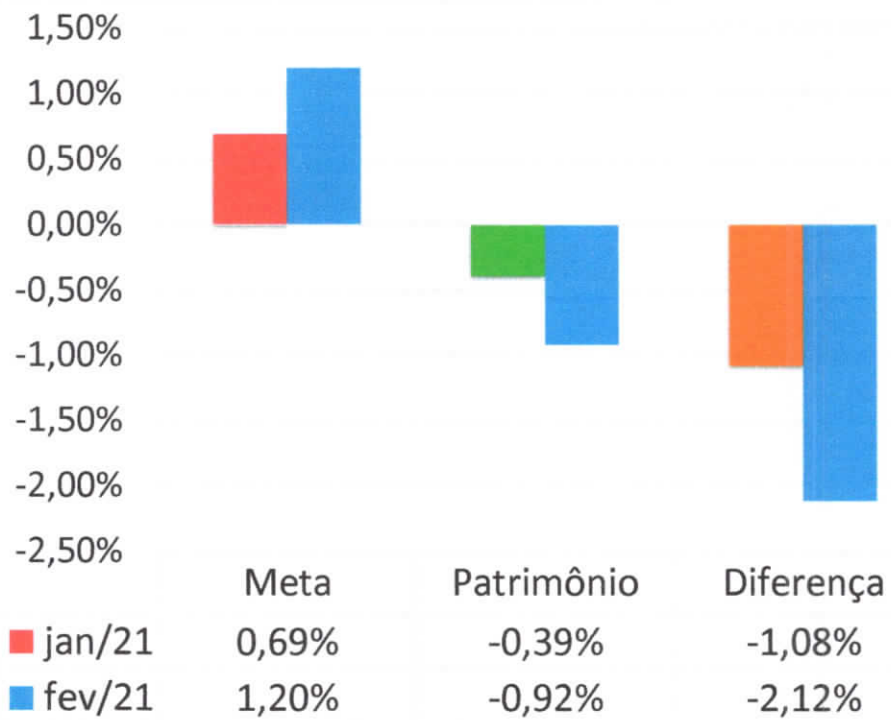
Com relação à diversificação por classe de ativos/fatores de risco, observamos a seguinte distribuição: quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IPMU por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação.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



Alocação por gestor

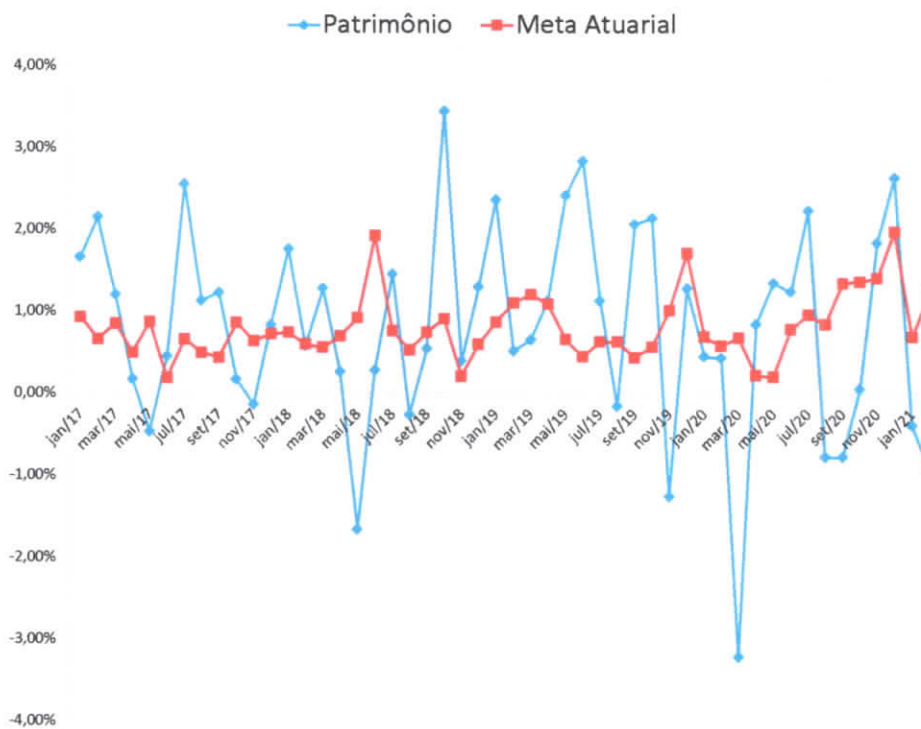
Para a diversificação de ativos, a Política de Investimentos para 2021 estabelece que o IPMU deverá manter seus recursos em no mínimo 03 (três) e no máximo 12 (doze) instituições financeiras, devidamente autorizadas a funcionar no País pelo Banco Central do Brasil, cujos gestores e administradores figurem entre os 10 (dez) primeiros colocados no ranking da Anbima





12/05/2021 - Comitê de Investimentos

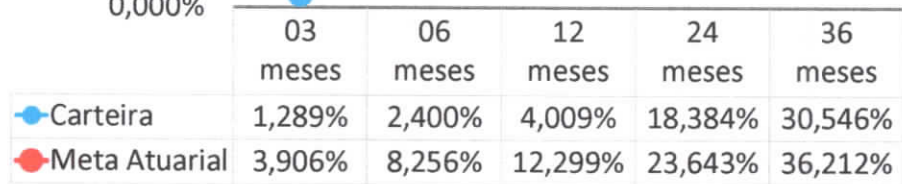
33



12/03/2021 - Comitê de Investimentos

34

40,000%
35,000%
30,000%
25,000%
20,000%
15,000%
10,000%
5,000%
0,000%



Credenciamento de Fundo de Investimentos



1. **IPMU/194/2020** – Bradesco FI Multimercado S&P 500 Mais (CNPJ 18.079.5400/0001-78)
2. **IPMU/195/2020** – Bradesco Institucional FIA BDR Nível I (CNPJ 21.321.454/0001-34)

Análise de Fundo de Investimentos



1. **IPMU/051/2020- Santander Global Equities**
Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)
2. **IPMU/024/2021- Caixa Multigestor Global Equities**
Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)
3. **IPMU/032/2021- Santander Go Global Equity ESG Reais**
Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)
4. **IPMU/034/2021- Santander Go North American Equity Reais**
Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)

Investimento no Exterior - Art. 9º, II, "a" - Limite para alocação dos recursos: 10%										
Política: Objetivo (1%) - Limite Superior (10%)										
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO EXTERIOR MULTIMERCADO (9 II A)	39.528.038/0001-77	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/024/2021	540	R\$ 71.498.402,10	-	5,17%	10/02/2021

Investimento no Exterior - Art. 9º, II, "a" - Limite para alocação dos recursos: 10%										
Política: Objetivo (1%) - Limite Superior (10%)										
Fundo	CNPJ	Referência	Administrador	Gestor	Princípio	Classe	Patrimônio	2020	Inv/21	Credenciamento
SANTANDER GLOBAL EQUITIES MULTIMERCADO	17.804.792/0001-50	CDI	Banco Santander Brasil	Santander Brasil Gestão	IPMU/051/2020	8896	R\$ 1.351.219.558,39	61,41%	4,60%	15/05/2018
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULTIMERCADO	34.258.351/0001-19		Banco Santander Brasil	Santander Brasil Gestão	IPMU/032/2021	1055	R\$ 101.471.646,05	-	4,30%	08/02/2021
SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS MULTIMERCADO	34.246.525/0001-23		Banco Santander Brasil	Santander Brasil Gestão	IPMU/034/2021	1990	R\$ 113.557.238,49	-	5,89%	08/02/2021

Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)	0,00	0,00%	4,00%
Artigo 8º – Inciso I - B (até 30%)	0,00	0,00%	1,00%
Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)	30.509.320,53	7,31%	5,00%
Caixa Small Caps Ativo	15.687.650,01	3,76%	
Caixa Infraestrutura	14.821.670,52	3,55%	
Artigo 8º – Inciso II - B (até 20%)	0,00	0,00%	1,00%
Artigo 8º – Inciso III - B (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%
Artigo 9º – Inciso I - A (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%
Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%
Caixa Multigestor Global Equities			
Santander Global Equities Dólar Multimercado			
Santander Go Global Equity ESG Reais			
Santander Go North American Equity Reais			
Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)	1.326.832,31	0,32%	1,00%
BB Ações ESG Globais	173.820,26	0,04%	
Caixa Ações BDR Nível I	1.153.012,05	0,28%	

Santander Global Equities MM Investimento no Exterior

- Trata-se de um FOF Multimanager (Fundo de Fundos) com investimentos em Fundos de Ações de Gestores Internacionais.
- A estratégia se dá através da diversificação em mercados acionários e moedas com Gestão Ativa na exposição a regiões e mercados globais.
- Conta com o suporte da Equipe Global em Londres (SAM UK) na Seleção de gestores e fundos internacionais, possibilitando a alocação em fundos de investimentos de diversos gestores criteriosamente selecionados.
- Benchmark: MSI World - Índice de Ações dos Mercados Desenvolvidos
- SEM hedge Cambial**

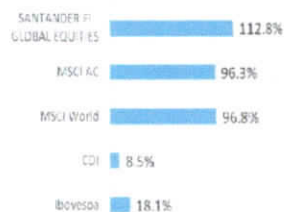
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR PERFORMANCE

R\$ 1.157 R\$ 587

milhões de Patrimônio Líquido milhões de Patrimônio Líquido Médio (12 meses)

Retorno vs. Principais Indicadores¹

(24 Meses)



	Fundo Global Equities	Benchmark	CDI	DOLAR	IBOVESPA
No mês	5.6%	4.3%	0.1%	5.4%	-3.3%
Ano	5.6%	4.3%	0.1%	5.4%	-3.3%
12 Meses	60.1%	45.7%	2.5%	28.3%	1.1%
24 Meses	112.8%	94.4%	8.5%	49.9%	18.1%
36 Meses	120.8%	103.5%	15.4%	73.2%	35.5%

Benchmark: até 2016-09-13: MSCI AC a partir de 2016-09-10: MSCI World

Santander Negócios e Empresas

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

43

APÊNDICE CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

CNPJ	17.804.792/0001-50
Público Alvo	Investidores Qualificados
Investimento no exterior	Até 100%
Taxa de administração (a.a.)	1,00%
Taxa de Performance (a.a.)	Não possui
Classificação ANBIMA	Multimercado Inv. no Exterior
Tributação	Renda Fixa Longo Prazo
Aplicação inicial	R\$ 50.000,00
Aplicação adicional/resgate	R\$ 10.000,00
Saldo mínimo	R\$ 10.000,00
Código ANBIMA	346063
Ticker Bloomberg	GBLEQTS BZ EQUITY

RESOLUÇÃO 3922 (Art. 9º A, Inciso 2)

Classifica-se no segmento investimento no exterior;

Limite de alocação:

até 10% em relação aos recursos do RPPS;

até 5% do patrimônio do fundo

Gestor do fundo constituído no exterior esteja em

atividade a mais de 5 anos e PL mínimo de US\$5bi;

Fundos no Exterior com pelo menos 12 meses de histórico

Santander Negócios e Empresas

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

44

Santander Go – Global Equity ESG

- Investe no Sub-Fund SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Boston Partners Global Investors Inc. (empresa associada da Robeco Institutional Asset Management B.V.).
- O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias domiciliadas em países desenvolvidos ao redor do mundo. Adicionalmente, o Sub-Fund complementa seu processo de investimento com a aplicação da abordagem ESG (Environmental, Social and Governance) que busca avaliar os aspectos sociais, ambientais e de governança corporativa das companhias selecionadas.
- IsinCode – fundo investido => LU2107354297
- Benchmark: MSI World INDEX
- COM hedge Cambial**
- Master Feeder

Santander Go – North American Equity

- Investe no Sub-Fund SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Morgan Stanley Investment Management Limited. O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá e visa entregar aos seus cotistas retornos superiores à carteira do S&P 500.
- IsinCode – fundo investido => LU2107354453
- Benchmark: S&P 500
- COM hedge Cambial**

SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS

(MANAGED BY MORGAN STANLEY)

Morgan Stanley

Principais empresas do Canadá e EUA

Hedge Dólar

Fundo de ações dos EUA e
Canadá sem impactos da
variação cambial

Fundo offshore de renda variável de carteira concentrada (entre 30 e 44 empresas) com foco no crescimento de capital de longo prazo, ou seja, investe em empresas de alta qualidade nos EUA e Canadá que apresentem vantagens competitivas sustentáveis e de forte geração de fluxo de caixa. A gestão dos ativos da carteira do fundo é realizada pela Morgan Stanley através de uma parceria com o Santander.

 Santander Negócios e Empresas

12/03/2021 Comitê de Investimentos

49

Santander Go North American Equity Reais Multimercado IE

Investimento no Exterior



Público Alvo

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

Centro: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.
Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.
Grau de Risco do Fundo: Alto
Classificação CVM: Multimercado
Tipo ANBIMA: Multimercado Investimento no Exterior
CNPJ: 34.246.525/0001-23



Objetivo do Fundo

O Fundo tem por objetivo investir predominantemente em cotas de uma estrutura offshore denominada SANTANDER SICAV, Sub-Fundo SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY, domiciliado em Luxemburgo, cuja gestão foi delegada pela Santander Asset Management Luxembourg S.A. para a Morgan Stanley Investment Management Limited. O Sub-Fundo, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá e visa entregar aos seus cotistas retornos superiores à carteira do S&P 500. Considerando que as cotas do Sub-Fundo são denominadas em dólares norte-americanos, o Sub-Fundo atuará no mercado de capitais de forma a mitigar ao máximo o risco cambial, por meio de operações de hedge*.



Características

Valores mínimos e movimentação	Conversão/Apuração de cotas ⁽¹⁾	Taxas de administração e performance
Aplicação Inicial: R\$ 0.000,00	Aplicação: D+0 / D+1	A taxa de administração do Fundo é de 1,00% ao ano, taxa efetiva. O FUNDO possui aplicador exclusivo em fundos de investimento que cobrem taxa de administração. Nesse caso, o valor da taxa de administração do fundo é o menor da Taxa de Administração efetiva ou da taxa de administração dos fundos de investimento em que o FUNDO aplica.
Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00	Conversão de Resgate: D+1	Não há taxa de performance.
Saldo Mínimo Resgate: R\$ 5.000,00	Programa de Resgate: D+6 a D+11	
Horário de Movimentação: 09:00h às 17:00h ⁽¹⁾	Tipo de Cota: Fechamento	

Os resgates devem ser solicitados com pelo menos 6 dias de antecedência e os recursos ficarão disponíveis em conta após o horário de fechamento do dia, observado o disposto no item (1).

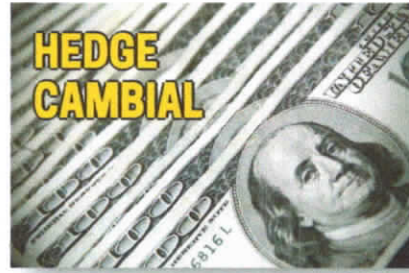
 Santander Negócios e Empresas

- Benchmark: S&P 500
- Enquadramento: Art. 9º 2 A
- **Proteção cambial: sim**
- Prazo para resgates: D+6
- Taxa de Adm: 1,00 % ao ano
- Fundo compra cotas (feeder) do fundo SANT GO AME EQ USD (master) IsinCode LU2107354297
- PL total do fundo Master, a ser considerado para limite de enquadramento USD 704,07 Milhões*

12/03/2021 Comitê de Investimentos

50

Hedge é um instrumento de proteção que pode ser fundamental para empresas e investidores se protegerem contra os riscos provocados pelas oscilações do mercado financeiro. O objetivo, neste caso, é garantir um preço de compra ou venda futura, e não lucrar com a operação. Através de derivativos, elas fixam um valor para o câmbio, que será cobrado na data acordada por ambas as partes. Dessa maneira, consegue se proteger caso a moeda se desvalorize ou aumente.



Carteira Sugerida RPPS

Março 2021

Gerência Nacional de Investidores Corporativos
geico@caixa.gov.br

Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	12%	12%	▬
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	7%	8%	▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	13%	12%	▼
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	8%	5%	▼
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	18%	18%	▬
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	40%	9%	9%	▬
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	5%	5%	▬
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	3%	3%	▬
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%	▬
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%	▬
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%	▬
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	0%	3%	▲
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	0%	▼
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	6%	6%	▬
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	2%	2%	▬
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT FIC FIM	-	10%	2%	2%	▬
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	4%	7%	▲

▲ Aumento ▬ Manutenção ▼ Redução

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

53

OPÇÕES INV EXTERIOR

Fundo	CNPJ	Aberto	Valor Cota	Patrimônio
Investimentos no Exterior - Art. 9º - Limite para alocação dos recursos: 10%				
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	SIM	5,726709	R\$ 2.260.621.117,12
FIC CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT MM	39.528.038/0001-77	SIM	1062,961182	R\$ 53.477.941,12

CAIXA

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

54

MULTIGESTOR INV EXT

CNPJ: 39.528.038/0001-77

Estruturado na modalidade FoF (Fund of Funds), o fundo tem como objetivo ter flexibilidade e agilidade através de diversas estratégias de investimentos no exterior, viabilizando ao cotista, o acesso, através de um único produto, a fundos offshore previamente selecionados.



CAIXA FIC FIM MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Lançamento: 11/11/2020	Publico Aberto - FI, PI, BPPs e EPPs
Apliação Inicial: R\$ 25.000,00	Apliação Adicional: R\$ 100,00
Resgate Mínimo: R\$ 100,00	Saldo Mínimo: R\$ 12.500,00
Perfil de Risco: Arrojado	Horário Limite: 13:00
Classe: Multimercado Investimentos Exterior	Isa Adm: LOPH s.a.
Convenção Aplicações: D=0 / D+=1 (m=1m)	Convenção Resgates: D+7 / D+=12 (m=1m)
Regime Tributário: Risco a Longo Prazo*	CNPJ: 39.528.038/0001-77 SICO: 0518
Enquadramento 3322/10 Art. 9º, inciso II Fundo Enquadrado na Resolução 4661/18	



12/03/2021 Comitê de Investimentos

55

Tel: (12) 3833-3044 - www.caixa.com.br

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

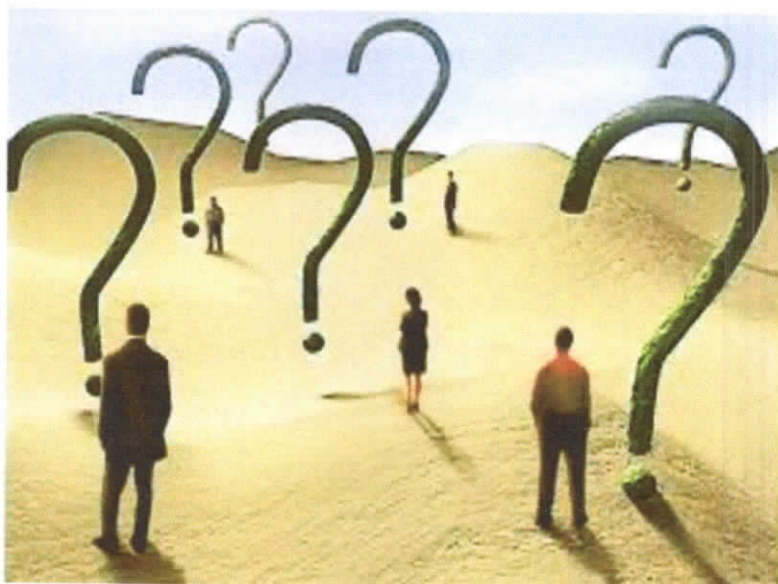
Ações - Art. 8º, inciso II "a" - Limite para alocação dos recursos: 20%										
Política: Objetivo (5%) - Limite Superior (20%)										
Fundo	CNPJ	Referência	Administradora	Sector	Processo	Coloca	Petição	2020	04/21	Crédito/Cancelado
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.086.224/0001-04	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/034/2020	2415	R\$ 1.036.200.774,77	1,18%	-2,57%	24/04/2020
FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	30.086.169/0001-44	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/107/2019	68	R\$ 296.764.545,63	2,72%	-3,56%	10/06/2019
FIA DIVIDENDOS	05.900.790/0001-41	Ibov	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/025/2020	5492	R\$ 304.359.541,90	-6,94%	-6,15%	10/02/2021
FIA CONSUMO	10.577.512/0001-79	Ibov	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/017/2020	13969	R\$ 707.527.405,93	-0,57%	-1,38%	21/02/2020
FIA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.931.175/0001-01	Ibov	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/051/2021	14229	R\$ 484.891.822,20	-25,50%	-7,07%	10/02/2021
FIC AÇÕES VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Vinc. Equities Gestora	IPMU/030/2020	121	R\$ 744.239.231,51	2,38%	-3,14%	Não Gestora na 20ª Posição Análise
FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	CDI	Caixa Econômica Federal	Vinc. Equities Gestora	IPMU/040/2020	160	R\$ 960.456.637,15	3,05%	-3,76%	Não Gestora na 20ª Posição Análise

Investimento no Exterior - Art. 9º - Limite para alocação dos recursos: 10%										
Política: Objetivo (3%) - Limite Superior (10%)										
Fundo	CNPJ	Referência	Administradora	Sector	Processo	Coloca	Petição	2020	04/21	Crédito/Cancelado
CAIXA INSTITUCIONAL BOR NÍVEL I (9 III A)	17.502.937/0001-88	BDRX	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/025/2021	209	R\$ 2.198.778.428,95	54,76%	5,76%	10/02/2021
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO EXTERIOR MULTIMERCADO (9 II A)	39.528.038/0001-77	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/034/2021	397	R\$ 57.228.067,52	4,02%	3,47%	10/02/2021

12/03/2021 Comitê de Investimentos

56

Deliberações



12/03/2021 - Comitê de Investimentos

57

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021										
JANEIRO		Valor	% PL	% Política						
Artigo 7º - Invest 1 - Ativos R (até 100%)		68.437.663,58	16,24%	15,00%	Linha 25%					
4.000 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)		23.699.739,05	5,62%							
11.150 NTN-B 15.08.2024 (PCA)		44.737.924,44	10,62%							
					Rentabilidade					
					Mês		2021			
					3,48%		3,48%		VENCIMENTO EM 01/04/2021. APROVAR NA REUNIÃO DE MARÇO OS FUNDOS QUE RECEBERÃO APORTES	
					-0,14%		-0,14%			
Artigo 7º - Invest 1 - Ativos R (até 100%)		207.881.254,41	49,29%	50,00%	PL Fundo	% PL	Conteúdo	Mês	2021	
BB Previdenciário RF Alocação Ativa		58.779.622,85	14,28%		8.491.985.226,13	0,4259%	582	-0,20%	-0,20%	Possíveis resgate para Renda Variável
BB Previdenciário RF TP XI 2022		8.808.254,37	2,16%		204.203.518,64	3,3932%	45	0,20%	0,20%	
BB Previdenciário RF DMA-B 3+		8.308.744,42	2,02%		1.607.704.843,41	0,5792%	294	-1,70%	-1,70%	
Caixa FI Brasil DMA-B		56.938.833,69	13,92%		6.181.703.380,20	0,3202%	899	-0,87%	-0,87%	
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica		61.272.811,39	14,94%		14.822.912.413,17	0,4234%	892	0,00%	0,00%	Possíveis resgate para Renda Variável
Caixa FI Brasil DMA-B 3+		13.602.007,59	3,29%		1.699.071.209,60	0,8006%	322	-1,70%	-1,70%	
7º - Invest IV (até 40%)		114.613.050,89	27,20%	20,00%	PL Fundo	% PL	Conteúdo	Mês	2021	
Itaú Alocação Ativa		64.335.782,60	15,28%		3.621.561.922,83	1,7781%	264	0,10%	0,10%	RESGATAR PARA REALIZAÇÃO DA FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS +/- R\$ 3.000.000,00 mês
Santander Ativo Renda Fixa (150)		10.696.247,48	2,54%		902.348.660,42	1,1854%	120	0,00%	0,00%	
BB RF Resumo Total		12.251.422,38	2,92%		2.594.227.942,07	0,4742%	449	-0,47%	-0,47%	
Bridgesto FIC FI Alocação Dinâmica		17.340.242,68	4,12%		1.404.268.486,20	1,2202%	296	-0,38%	-0,38%	
Caixa FIC Brasil RF Ativa		8.124.971,72	1,93%		771.843.724,93	1,0540%	103	0,08%	0,08%	
Santander Ativo Renda Fixa (150)		1.789.294,33	0,43%		902.348.660,42	0,1887%	120	0,00%	0,00%	

12/03/2021 - Comitê de Investimentos

58

	% PL	% Previsão						
Artigo 9º - Inciso I - A (até 20%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira		
Artigo 9º - Inciso I - B (até 30%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira		
Artigo 9º - Inciso II - A (até 20%)	29.341.621,30	0,96%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira	Mês	2021
Caixa Small Capes Abico	14.049.939,23	0,45%		1.102.207.697,72	1,2454%	15,069	-3,40%	-3,40%
Caixa Infrastructure	14.492.202,03	0,46%		154.720.069,42	0,1702%	0,306	+1,22%	+1,22%

Artigo 9º - Inciso II - B (até 20%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira
-------------------------------------	------	-------	-------	----------	------	----------

Artigo 9º - Inciso II - C (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira
-------------------------------------	------	-------	-------	----------	------	----------

Artigo 9º - Inciso I - A (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira
------------------------------------	------	-------	-------	----------	------	----------

Artigo 9º - Inciso II - A (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira
-------------------------------------	------	-------	-------	----------	------	----------

	% PL	% Previsão							
Artigo 9º - Inciso III - A (até 20%)	1.313.000,00	0,31%	1,00%	PL Fundo	% PL	Carteira	Mês	2021	2020
Caixa Institucional BDR Nivel 1	1,240.000,00	0,27%		2.191.770.426,33	0,0229%	203	3,78%	3,78%	34,79%
BB Apêz Globalis FIC FI	273.000,00	0,04%		609.213.976,93	0,0049%	20.762	3,00%	3,00%	+7,07%
Juros Títulos 2024									
Juros Fundo 2022									
Controladas	422.587.390,00	106,00%							

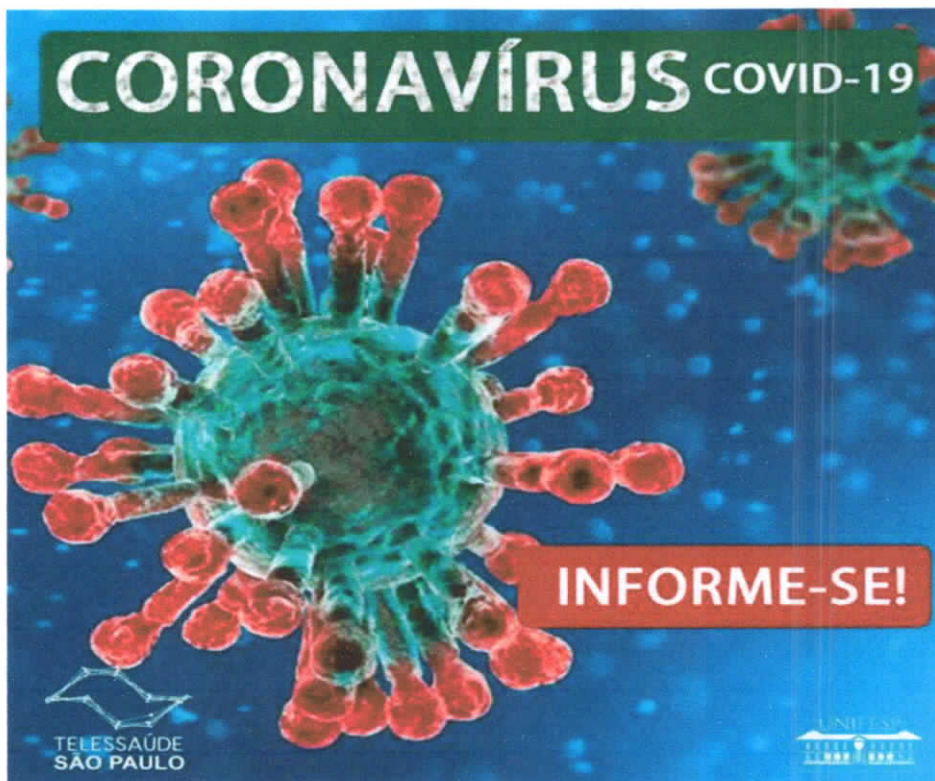
1) Contribuição Previdenciária PMU: aplicar no fundo de investimentos Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77) e fundo de investimentos Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50), enquadrados no Artigo 9º Inciso II Alínea A.

2) Fundos de renda variável: acompanhamento do mercado e aplicação, quando favorável e de forma gradativa, os repasses das contribuições previdenciárias, compensação previdenciária e parcelamento da dívida previdenciária, nos fundos credenciados.

3) Folha de Pagamento: para cobertura da folha de pagamento, realizar resgate do fundo de investimentos Itaú Institucional Alocação Dinâmica (CNPJ 21.838.150/0001-49).

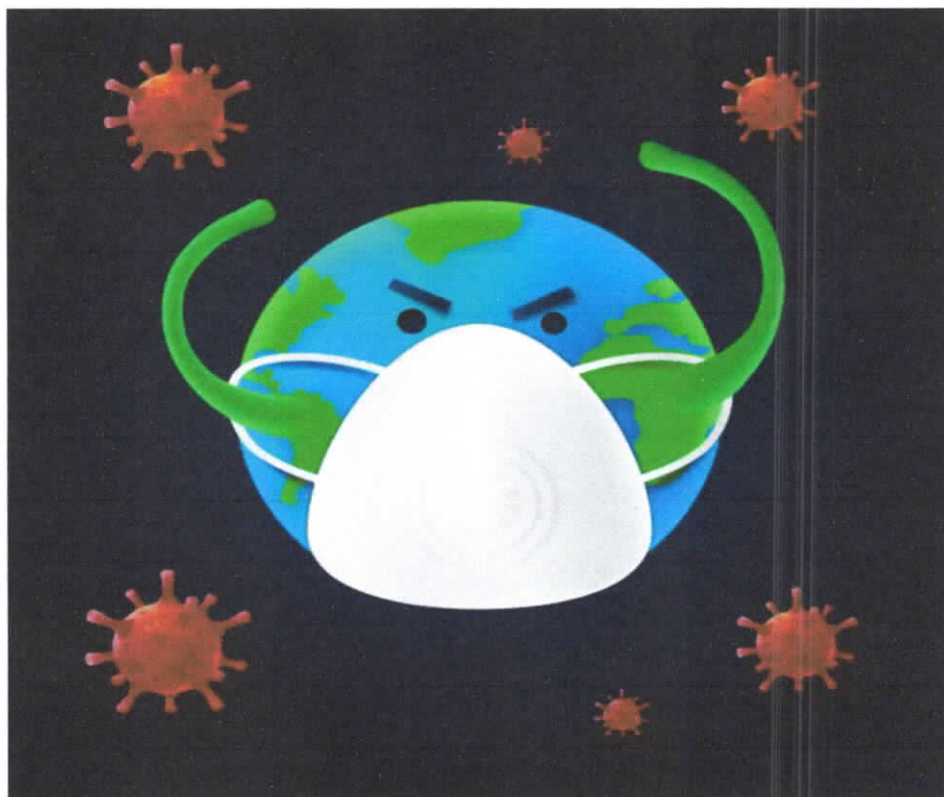
4) Banco Bradesco: acompanhar os fundos com estratégia de investimentos no exterior para possíveis aportes de recursos.

5) Manutenção das aplicações, sem realizar realocação de recursos.



12/03/2021 Comitê de Investimentos

61



12/03/2021 Comitê de Investimentos

62



Cronograma de Reunião

30/03 (terça-feira)

- **Reunião Extraordinária**
- **Definição da alocação dos títulos 2021**
- **+/- R\$ 24.000.000,00 (5,80% PL)**

**Comitê de Investimentos - Pauta Reunião 12/03/2021 - 14h (Parte II/II)**

De: Presidencia IPMU

Para: flaviobellard@hotmail.com ,fernando@ipmu.com.br ,lucastavocastanho@gmail.com ,mcruzlima@hotmail.com ,contabildiniz@ipmu.com.br

Cópia:

Cópia oculta:

Assunto: Comitê de Investimentos - Pauta Reunião 12/03/2021 - 14h (Parte II/II)

Enviada em: 10/03/2021 | 16:11

Recebida em: 10/03/2021 | 16:11

Comparativo... .pdf 223.50 KB	1- Patrimônio.pdf 190.99 KB	1- Rentabil... .pdf 220.36 KB
1- Valoriza... .pdf 230.47 KB	Consolidada 02.pdf 190.12 KB	Enquadramen... .pdf 169.85 KB
Geral 2021.pdf 114.66 KB	Valorizacao... .pdf 535.34 KB	003 2021.doc 88.27 KB
08-) 12 03 2021.doc 77.97 KB		

Boa tarde,

Complemento da Pauta da Reunião Ordinária que será realizada no dia 12/03 - 14h.

1. Carteira de Investimentos
2. Minuta Parecer
3. Minuta Ata

Sirleide da Silva
PresidenteInstituto de Previdência Municipal de Ubatuba
(12) 3833 3044/ 3833 4842/ 3832 2235



Comitê de Investimentos - Pauta Reunião 12/03/2021 - 14h (Parte I/II)

De: Presidencia IPMU

Para: flaviobellard@hotmail.com ,fernando@ipmu.com.br ,lucastavocastanho@gmail.com ,mcruzlima@hotmail.com ,contabilidiniz@ipmu.com.br

Cópia:

Cópia oculta:

Assunto: Comitê de Investimentos - Pauta Reunião 12/03/2021 - 14h (Parte I/II)

Enviada em: 10/03/2021 | 11:42

Recebida em: 10/03/2021 | 11:42

Bradesco FI... .pdf 3.14 MB
 Santander G... .pdf 741.83 KB
 Santander F... .pdf 6.75 MB
 Bradesco In... .pdf 2.62 MB
 Analise depdf 1.79 MB

Bom dia,

Segue pauta para reunião do Comitê de Investimentos que será realizada no dia 12/03 - 14 na sede do IPMU:

1-) Credenciamento de Fundo de Investimentos

- **IPMU/194/2020** – Bradesco FI Multimercado S&P 500 Mais (CNPJ 18.079.5400/0001-78)
- **IPMU/195/2020** – Bradesco Institucional FIA BDR Nível I (CNPJ 21.321.454/0001-34)

2-) Análise de fundos de investimentos enquadrados no Artigo 9º Inciso II Alínea A

- **IPMU/051/2020** Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)
- **IPMU/024/2021** Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)
- **IPMU/032/2021** – Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)
- **IPMU/034/2021** – Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)

Santander Global Equities MM Investimento no Exterior

Trata-se de um FOF Multimanager (Fundo de Fundos) com investimentos em Fundos de Ações de Gestores Internacionais. A estratégia se dá através da diversificação em mercados acionários e moedas com Gestão Ativa na exposição a regiões e mercados globais. Conta com o suporte da Equipe Global em Londres (SAM UK) na Seleção de gestores e fundos internacionais, possibilitando a alocação em fundos de investimentos de diversos gestores criteriosamente selecionados.

- o Benchmark: MSI World - Índice de Ações dos Mercados Desenvolvidos
- o SEM hedge Cambial

Santander Go – Global Equity ESG

Investe no Sub-Fund SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Boston Partners Global Investors Inc. (empresa associada da Robeco Institutional Asset Management B.V.). O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias domiciliadas em países desenvolvidos ao redor do mundo. Adicionalmente, o Sub-Fund complementa seu processo de investimento com a aplicação da abordagem ESG (Environmental, Social and Governance) que busca avaliar os aspectos sociais, ambientais e de governança corporativa das companhias selecionadas.

IsinCode – fundo investido => LU2107354297

- o Benchmark: MSI World INDEX
- o COM hedge Cambial
- o Master Feeder

Santander Go – North American Equity

Investe no Sub-Fund SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Morgan Stanley Investment Management Limited. O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá e visa entregar aos seus cotistas retornos superiores à carteira do S&P 500.

IsinCode – fundo investido => LU2107354453

- o Benchmark: S&P 500
- o COM hedge Cambial

Sirleide da Silva Presidente

Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba
(12) 3833 3044/ 3833 4842/ 3832 2235

Carteira Sugerida

Os fundos de investimentos sugeridos neste documento foram escolhidos com base em um modelo desenvolvido pela GEICO – Gerência Nacional de Investidores Corporativos que leva em conta o desempenho histórico e as perspectivas futuras de acordo com o cenário econômico prospectivo. Todas as alternativas de fundos aqui apresentadas estão adequadas à Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações posteriores, respeitando inclusive seus limites.

Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Mês anterior	Mês atual
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	12%	12%
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	7%	8%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	13%	12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	8%	5%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	18%	18%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	40%	9%	9%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	5%	5%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	3%	3%
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	0%	3%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	0%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	6%	6%
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	2%	2%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT FIC FIM	-	10%	2%	2%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	4%	7%

▲ Aumento ■ Manutenção ▼ Redução

Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando [aqui](#).

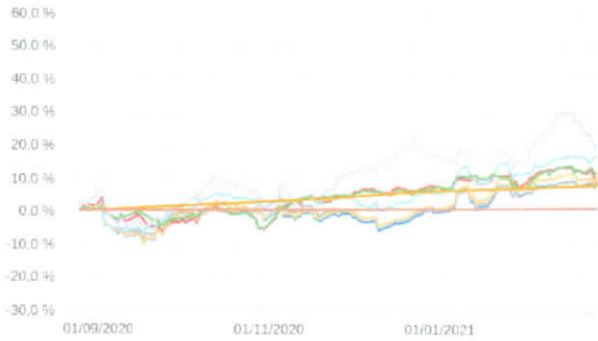
Resumo	12 meses									
	Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Taxa de Performance
		Mês	Ano	06 meses	12 meses					
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,00	9,21	8,85	46,77	R\$ 375.867.578,50	R\$ 0,00	29/12/2015	1,00%	Não possui	
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,35	9,37	9,49	45,72	R\$ 24.382.483,21	R\$ 20.000,00	27/08/2015	0,80%	Não possui	
BRADERCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	2,64	2,38	10,15	11,11	R\$ 132.495.424,42	R\$ 10.000,00	29/11/2013	1,50%	20,00%	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,55	9,54	10,19	50,38	R\$ 1.499.425.821,59	R\$ 1.000,00	24/06/2013	0,70%	Não possui	
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	5,17	9,39	-	-	-	Não informado	11/11/2020	1,00%	Não possui	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,60	10,50	16,37	58,99	R\$ 657.120.508,12	R\$ 50.000,00	09/09/2013	1,00%	Não possui	
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,30	3,51	11,38	-	-	Não informado	03/07/2020	1,00%	Não possui	
SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	5,89	3,90	20,87	-	-	Não informado	03/07/2020	1,00%	Não possui	
Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	0,91	1,61	7,95	11,67	-	-	-	-	-	

Retorno Mensal (%)

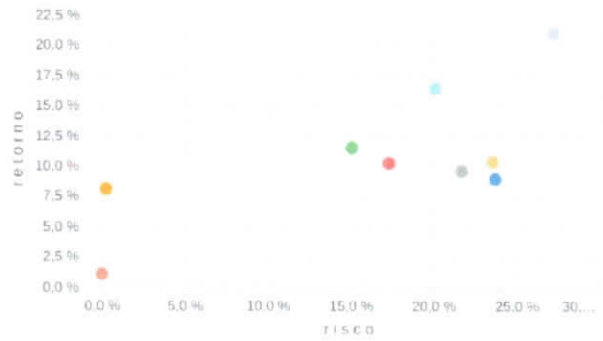
Nome	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,00	5,00	0,59	2,01	-1,87	-2,46	14,67	0,98	3,05	1,51	16,38	8,04
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,35	4,81	-0,09	2,63	-1,69	-1,69	14,11	1,39	4,13	2,80	16,03	4,76
BRADERCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	2,64	-0,25	3,02	10,68	-2,31	-4,71	6,90	5,59	0,86	5,22	11,83	-14,56
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,55	5,79	0,69	2,43	-1,77	-1,99	15,16	1,88	4,37	2,78	15,96	6,30
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	5,17	4,02	1,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,60	5,64	0,48	4,36	-0,61	0,54	11,85	1,69	4,43	3,48	18,04	2,60
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,30	-0,76	3,12	10,25	-3,16	-2,43	3,74	-	-	-	-	-
SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	5,89	-1,87	3,84	13,59	-2,21	-2,97	8,32	-	-	-	-	-
Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	0,91	0,69	1,93	1,37	1,33	1,31	0,80	0,92	0,74	0,17	0,19	0,64
CDI	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Dólar	0,99	5,37	-2,53	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56
Euro	0,92	4,32	-0,03	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86
Ibovespa	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IBX	-3,45	-3,03	9,15	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09
IGP-M	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24

Gráficos

Retorno Acumulado - 26/08/2020 a 26/02/2021 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2020 a 26/02/2021 (diária)



- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%
- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- CDI
- BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO
- SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO



CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Custodiante: Banco do Brasil
 Auditor: KPMG
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de administração máxima: 1,50%
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

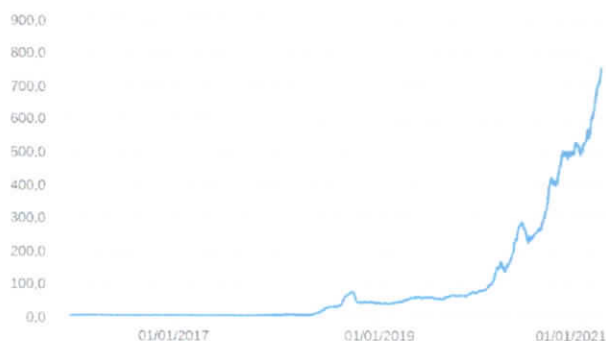
Classificação Quantum: Ações - Ativo
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Público Alvo: Investidores em geral
 Objetivo: Obter ganhos de capital.
 Política de investimento: Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento, os quais invistam em recibos de ações de empresas estrangeiras que atendam aos critérios da temática ESG, negociados no Brasil.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Fundo	131,07	9,21	46,77	96,42	128,65	4,00	5,00	0,59	2,01	-1,87	-2,46	14,67	0,98	3,05	1,51	16,38	8,04
Excesso do INPC Realizado	-	-	-	-	-	-	4,73	-0,87	1,06	-2,76	-3,33	14,31	0,54	2,75	1,76	16,61	7,86
CDI	45,77	0,28	2,41	8,17	15,11	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Ibovespa	152,07	-7,55	-3,21	12,41	26,93	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IGP-M	59,39	5,17	28,93	37,98	48,23	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24
IPCA Realizado	-	-	-	-	-	-	0,25	1,35	0,89	0,86	0,64	0,24	0,36	0,26	-0,38	-0,31	0,07

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/12/2015 a 26/02/2021 (diária)



Retorno Acumulado - 30/12/2015 a 26/02/2021 (diária)



Fundo

Fundo

Ibovespa

IBX

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 375.867.578,50
 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: 42
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 20
 Retorno Acumulado Desde o Início: 131,07%
 Volatilidade Desde o Início: 19,32%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 0,00
 Movimentação mínima: R\$ 0,00
 Saldo mínimo: R\$ 0,00
 Contato: bbdltvm@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



CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa Econômica Federal
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,70%
Taxa de administração máxima: 0,70%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

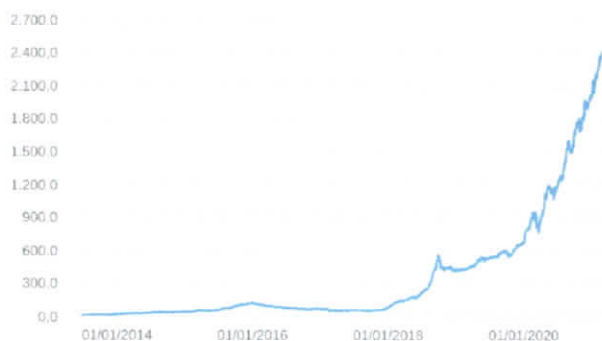
Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Livre
Público Alvo: Investidores institucionais
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras negociados no Brasil, baseando-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Fundo	474,97	9,54	50,38	115,40	152,04	3,55	5,79	0,69	2,43	-1,77	-1,99	15,16	1,88	4,37	2,78	15,96	6,30
Excesso do INPC Realizado	-	-	-	-	-	-	5,52	-0,77	1,48	-2,66	-2,86	14,80	1,44	4,07	3,03	16,19	6,12
CDI	91,08	0,28	2,41	8,17	15,11	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Ibovespa	134,65	-7,55	-3,21	12,41	26,93	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IGP-M	89,57	5,17	28,93	37,98	48,23	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24
IPCA Realizado	-	-	-	-	-	-	0,25	1,35	0,89	0,86	0,64	0,24	0,36	0,26	-0,38	-0,31	0,07

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/06/2013 a 26/02/2021 (diária)



Retorno Acumulado - 26/06/2013 a 26/02/2021 (diária)



Fundo

Fundo

Ibovespa

IBX

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 1.499.425.821,59
Início do Fundo: 24/06/2013
Máximo Retorno Mensal: 15,96% (abr/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -14,16% (out/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 62
Nº de Meses com Retorno Negativo: 30
Retorno Acumulado Desde o Início: 474,97%
Volatilidade Desde o Início: 18,59%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R\$ 1.000,00
Movimentação mínima: R\$ 100,00
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Contato: geafi@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



CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa Econômica Federal
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

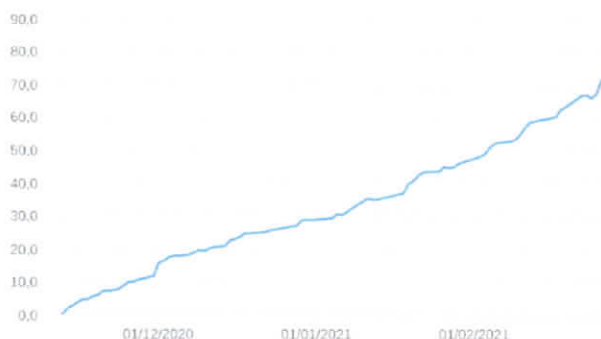
Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos de diversas classes, baseando-se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

RETORNO (%)

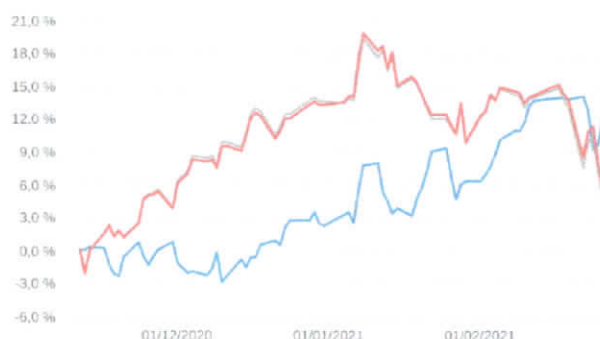
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Fundo	11,79	9,39	-	-	-	5,17	4,02	1,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excesso do INPC Realizado	-	-	-	-	-	-	3,75	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,55	0,28	2,41	8,17	15,11	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Ibovespa	4,99	-7,55	-3,21	12,41	26,93	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IGP-M	8,42	5,17	28,93	37,98	48,23	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24
IPCA Realizado	-	-	-	-	-	-	0,25	1,35	0,89	0,86	0,64	0,24	0,36	0,26	-0,38	-0,31	0,07

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/11/2020 a 26/02/2021 (diária)



Retorno Acumulado - 12/11/2020 a 26/02/2021 (diária)



Fundo

Fundo

Ibovespa

IBX

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -
Início do Fundo: 11/11/2020
Máximo Retorno Mensal: 5,17% (fev/2021)
Mínimo Retorno Mensal: 1,45% (dez/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 3
Nº de Meses com Retorno Negativo: 0
Retorno Acumulado Desde o Início: 11,79%
Volatilidade Desde o Início: 18,68%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: Não informado
Movimentação mínima: Não informado
Saldo mínimo: Não informado
Contato: geafi@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



:: SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

CNPJ: 34.726.523/0001-23 | 26/02/2021

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Banco Santander
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: EY
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: Não possui
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 seus recursos, principalmente, em cotas do Sub-Fund SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY, domiciliado em Luxemburgo, atuando, ainda, no mercado de câmbio para mitigar o risco cambial.

RETORNO (%)

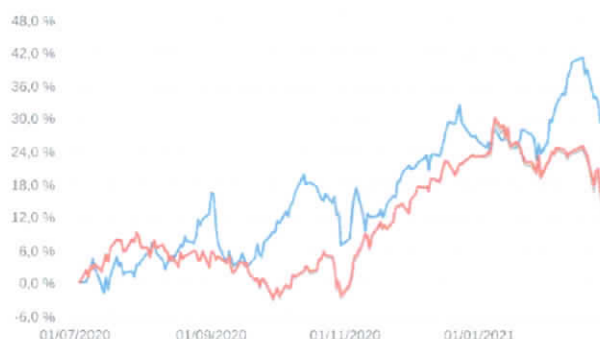
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Fundo	30,88	3,90	-	-	-	5,89	-1,87	3,84	13,59	-2,21	-2,97	8,32	-	-	-	-	-
Excesso do INPC Realizado	-	-	-	-	-	-	-2,14	2,38	12,64	-3,10	-3,84	7,96	-	-	-	-	-
CDI	1,25	0,28	2,41	8,17	15,11	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Ibovespa	13,71	-7,55	-3,21	12,41	26,93	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IGP-M	23,70	5,17	28,93	37,98	48,23	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24
IPCA Realizado	-	-	-	-	-	-	0,25	1,35	0,89	0,86	0,64	0,24	0,36	0,26	-0,38	-0,31	0,07

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/07/2020 a 26/02/2021 (diária)



Retorno Acumulado - 06/07/2020 a 26/02/2021 (diária)



Fundo

Fundo

Ibovespa

IBX

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -
Início do Fundo: 03/07/2020
Máximo Retorno Mensal: 13,59% (nov/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -2,97% (set/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 4
Nº de Meses com Retorno Negativo: 3
Retorno Acumulado Desde o Início: 30,88%
Volatilidade Desde o Início: 26,66%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: Não informado
Movimentação mínima: Não informado
Saldo mínimo: Não informado
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



CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Banco Santander
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: EY
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: Não possui
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 seus recursos, principalmente, em cotas do Sub-Fund SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG, domiciliado em Luxemburgo, atuando, ainda, no mercado de câmbio para mitigar o risco cambial.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Fundo	16,72	3,51	-	-	-	4,30	-0,76	3,12	10,25	-3,16	-2,43	3,74	-	-	-	-	-
Excesso do INPC Realizado	-	-	-	-	-	-	-1,03	1,66	9,30	-4,05	-3,30	3,38	-	-	-	-	-
CDI	1,25	0,28	2,41	8,17	15,11	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Ibovespa	13,71	-7,55	-3,21	12,41	26,93	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IGP-M	23,70	5,17	28,93	37,98	48,23	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24
IPCA Realizado	-	-	-	-	-	-	0,25	1,35	0,89	0,86	0,64	0,24	0,36	0,26	-0,38	-0,31	0,07

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/07/2020 a 26/02/2021 (diária)



Retorno Acumulado - 06/07/2020 a 26/02/2021 (diária)



Fundo

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -
Início do Fundo: 03/07/2020
Máximo Retorno Mensal: 10,25% (nov/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -3,16% (out/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 4
Nº de Meses com Retorno Negativo: 3
Retorno Acumulado Desde o Início: 16,72%
Volatilidade Desde o Início: 15,67%

Fundo

Ibovespa

IBX

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: Não informado
Movimentação mínima: Não informado
Saldo mínimo: Não informado
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



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

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
 Administrador: Banco Santander
 Custodiante: Santander Caceis
 Auditor: EY
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de administração máxima: Não possui
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

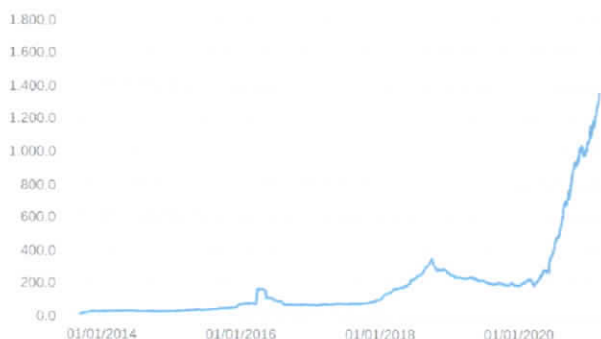
Classificação Quantum: Híbrido
 Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior
 Público Alvo: Investidores qualificados
 Objetivo: Obter ganhos de capital.
 Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de ações global, de forma ativa, inclusive por meio de fundos e/ou veículos de investimento disponíveis no mercado internacional.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Fundo	362,07	10,50	58,99	111,76	135,27	4,60	5,64	0,48	4,36	-0,61	0,54	11,85	1,69	4,43	3,48	18,04	2,60
Excesso do INPC Realizado	-	-	-	-	-	-	5,37	-0,98	3,41	-1,50	-0,33	11,49	1,25	4,13	3,73	18,27	2,42
CDI	87,95	0,28	2,41	8,17	15,11	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34
Ibovespa	104,72	-7,55	-3,21	12,41	26,93	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90
IGP-M	87,92	5,17	28,93	37,98	48,23	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24
IPCA Realizado	-	-	-	-	-	-	0,25	1,35	0,89	0,86	0,64	0,24	0,36	0,26	-0,38	-0,31	0,07

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 09/09/2013 a 26/02/2021 (diária)



Retorno Acumulado - 09/09/2013 a 26/02/2021 (diária)



Fundo

Fundo Ibovespa IBX

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 657.120.508,12
 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: 59
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 30
 Retorno Acumulado Desde o Início: 362,07%
 Volatilidade Desde o Início: 16,03%

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+8 du



IPM UBATUBA - Fundos SANTANDER Invest. Exterior

De: Anete Barbosa Ribas Chaves
 Para: financaipmu@uol.com.br
 Cópia: paulo.guimaraes@santander.com.br
 Cópia oculta:
 Assunto: IPM UBATUBA - Fundos SANTANDER Invest. Exterior
 Enviada em: 08/03/2021 | 18:56
 Recebida em: 08/03/2021 | 18:57

image001.png 19.53 KB FICHAS_SANT... .pdf 439.93 KB FICHAS_SANT... .pdf 375.45 KB
 FICHAS_SANT... .pdf 378.87 KB

Sirleide, boa noite!

Conforme solicitação, segue anexo as fichas dos três fundos e abaixo um breve resumo

Santander Global Equities MM Investimento no Exterior - Trata-se de um FOF Multimanager (Fundo de Fundos) com investimentos em Fundos de Ações de Gestores Internacionais. A estratégia se dá através da diversificação em mercados acionários e moedas com Gestão Ativa na exposição a regiões e mercados globais. Conta com o suporte da Equipe Global em Londres (SAM UK) na Seleção de gestores e fundos internacionais, possibilitando a alocação em fundos de investimentos de diversos gestores criteriosamente selecionados.

- o Benchmark: MSI World - Índice de Ações dos Mercados Desenvolvidos
- o SEM hedge Cambial

Santander Go – Global Equity ESG investe no Sub-Fund SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Boston Partners Global Investors Inc. (empresa associada da Robeco Institutional Asset Management B.V.). O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias domiciliadas em países desenvolvidos ao redor do mundo. Adicionalmente, o Sub-Fund complementa seu processo de investimento com a aplicação da abordagem ESG (Environmental, Social and Governance) que busca avaliar os aspectos sociais, ambientais e de governança corporativa das companhias selecionadas.

IsinCode – fundo investido => LU2107354297

- o Benchmark: MSI World INDEX
- o COM hedge Cambial
- o Master Feeder

Santander Go – North American Equity investe no Sub-Fund SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Morgan Stanley Investment Management Limited. O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá e visa entregar aos seus cotistas retornos superiores à carteira do S&P 500.

IsinCode – fundo investido => LU2107354453

- o Benchmark: S&P 500
- o COM hedge Cambial
- o Master Feeder

Qualquer dúvida, estamos à disposição.

Abs.

O QUE A GENTE PODE
FAZER POR VOCÊ HOJE?



*Trabalhando para sermos
escolhidos pelos Clientes
todos os dias.*

Anete Barbosa Ribas Chaves
 Gerente de Investimentos
 Governos & Instituições
 Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 2235 - 23º andar - estação 168
 Telefone: (11) 3553 2684
 Celular: (11) 99643 6554
abchaves@santander.com.br

**SANTANDER GLOBAL EQUITIES
DÓLAR MASTER MULTIMERCADO
IE**

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

**Estratégias
Preponderantes do Fundo**

- Moedas
- Ações
- Investimento no Exterior

**Grau de
Risco**



Escaneie para
mais informações



Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo investir, de forma ativa, no mercado de ações global, inclusive por meio de fundos de diferentes gestores disponíveis no mercado internacional. O processo de seleção dos veículos no exterior conta com o suporte e toda a experiência da Santander Asset Management Global e com exposição diversificada regional e setorial, visa entregar aos seus cotistas retornos superiores à carteira do MSCI World. O fundo não possui hedge cambial, consequentemente, sua cota está sujeita às variações cambiais de um investimento em dólar.

Público Alvo:

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

IOF

Incidência nos resgates ocorridos em aplicações com menos de 30 dias, conforme tabela regressiva sobre os rendimentos auferidos antes do recolhimento do Imposto de Renda.

Imposto de Renda

Incidência a cada seis meses (maio e novembro) – alíquota de 15% sobre os rendimentos auferidos incidência no Resgate – alíquota complementar em função do prazo da aplicação (tabela regressiva de 22,5% a 15% sobre os rendimentos auferidos).

Tipo Anbima: Multimercado Investimento no Exterior

Início do Fundo: 06/09/2013

Horário de Movimentação: 11:59

Taxa de Administração (a.a.): 1,00%

Taxa de Performance: Não há

CNPJ do fundo: 17.804.792/0001-50

Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.

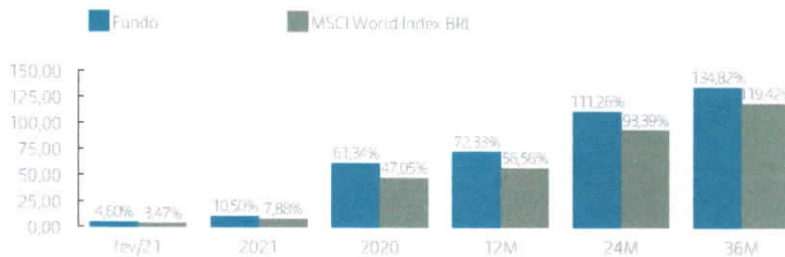
Valores Mínimos (R\$)

Aplicação Inicial	50.000,00
Aplicações Adicionais	10.000,00
Resgate Mínimo	10.000,00
Saldo Mínimo	100,00

Conversão de Cotas

Aplicação	D+1
Resgate	D+1
Crédito	D+8
Tipo de Cota	Fechamento

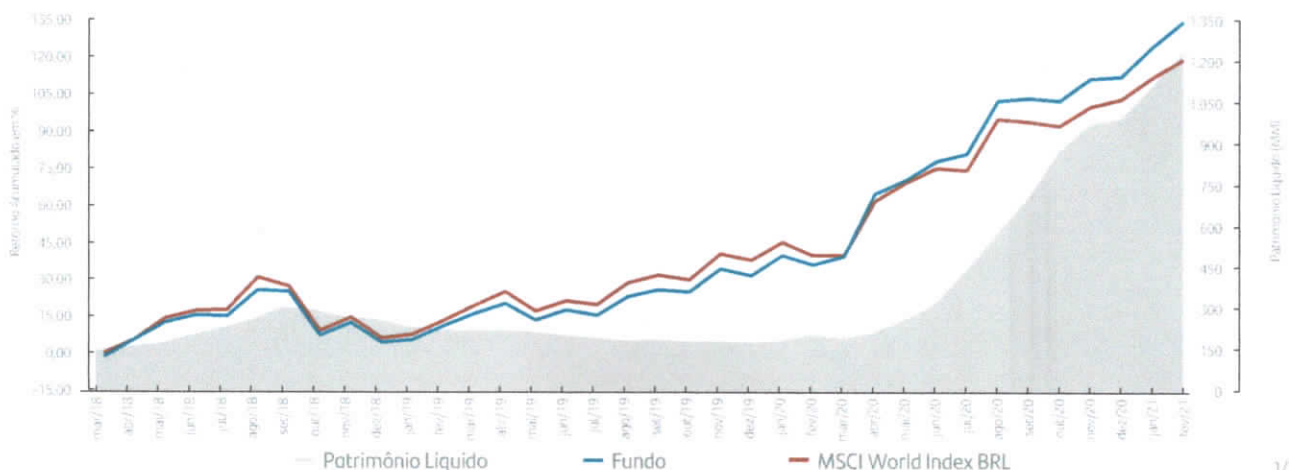
Histórico de Rentabilidade



Estatísticas

- PL Médio 12 meses (R\$ MM): **660,66**
- PL Mês (R\$ MM): **1.253,88**
- Maior Retorno mês: **18,04% - Abr/20**
- Menor Retorno mês: **-14,31% - Out/18**
- Volatilidade (12 meses): **23,88%**

Evolução de Retornos Mensais (Acumulado 36 meses)



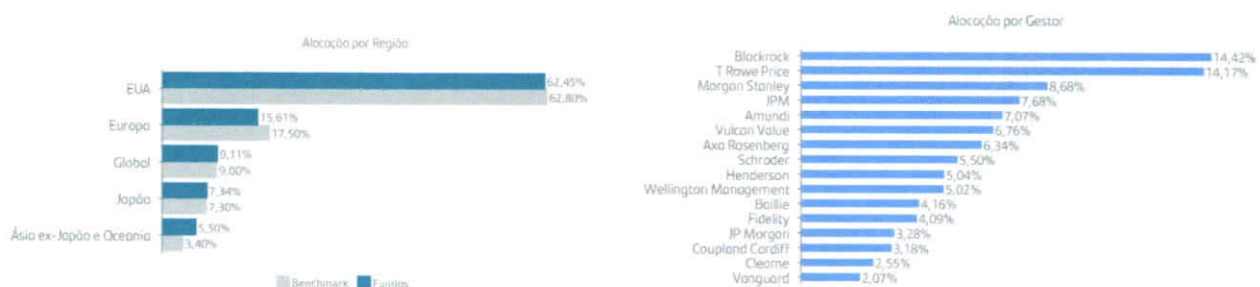


Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2018													
Fundo	1,62%	-1,66%	-1,55%	7,16%	6,65%	2,63%	-0,26%	9,15%	-0,44%	-14,31%	4,87%	6,99%	4,53%
MSCI	0,59%	1,81%	-0,11%	5,80%	8,07%	2,63%	0,36%	11,28%	2,80%	-14,04%	4,91%	-7,44%	4,91%
2019													
Fundo	0,88%	5,34%	4,54%	3,50%	-5,51%	3,66%	-1,86%	6,49%	2,32%	-0,66%	7,62%	2,19%	25,92%
MSCI	1,48%	5,27%	5,33%	4,65%	-6,19%	3,52%	-1,34%	7,46%	2,58%	-1,49%	8,27%	-1,82%	30,23%
2020													
Fundo	6,46%	-2,83%	2,60%	18,04%	3,48%	4,43%	1,69%	11,85%	0,54%	0,61%	4,36%	0,48%	61,34%
MSCI	5,20%	-3,69%	-0,01%	-15,67%	4,62%	3,45%	-0,53%	12,02%	-0,61%	0,99%	4,07%	1,50%	47,05%
2021													
Fundo	5,64%	4,60%											10,50%
MSCI	4,26%	3,47%											7,88%



Composição de Carteira - Mês



Comentários do Gestor

Neste mês o fundo GLOBAL EQUITIES obteve um retorno de 4,60% e volatilidade anualizada de 20,04% na janela dos últimos 6 meses, apresentando no ano retorno de 10,50%. No cenário global, permanece a perspectiva positiva com níveis robustos de crescimento. Esse contexto tem gerado questionamentos em relação à inflação global, que poderia superar os níveis desejados pelos principais bancos centrais (especialmente o Fed), eventualmente provocando alguma elevação nas taxas de juros. Na nossa visão temos uma trajetória saudável para a inflação, retomando de forma sustentada para patamares compatíveis com as metas. Para Brasil voltamos a revisar a projeção de inflação para 2021, mas ainda entendemos que parte relevante desta pressão é temporária, e deveremos ter um IPCA mais baixo nos próximos trimestres. Entendemos que as preocupações fiscais seguem como principal destaque e gerando volatilidade para os mercados locais.

Serviço de Atendimento ao Cliente: SAC - 0800 762 7777 - Unidades: 0899-726-032 211 (para também Deficientes Auditivos e de Fala) - Risco de Mercado: risco de variação decorrente das flutuações de preços e variações de valorização - Risco de Liquidez: risco de redução na liquidez de demanda - bens ativos negociados nos respectivos mercados em que são negociados - Risco de Perfil: Riscos relativos a estratégias, indústria com derivativos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais - Risco Cambial: risco de condições socio-econômicas nacionais e internacionais, resultarem em alterações significativas nos taxa de juros e câmbio - Risco de Mercado Externo: risco de deterioração de ativos financeiros negociados no exterior ser afetada por reguladores, legislações regulatórias, por exigências tributárias, em relação a dados, os países nos quais ele investiu ou ainda, pela variação do Real em relação a outras moedas - Lei nº 14.064/2020 de informações corporativas, alteração de informações essenciais, se houver - e regulamentar antes de investir - Estes documentos podem ser consultados no site www.santander.com.br/investimentos e Fundos e Documentos Legais. A Alocação da Carta do fundo, está disponível no formulário de informações complementares - Em decorrência da prática de investimento, o Fundo e seus Colaboradores estão sujeitos aos riscos principais e secundários a seguir, sendo que o detalhamento encontra-se no Regulamento do Fundo e recomenda-se sua leitura - Os indicadores apresentados neste material devem ser compreendidos apenas como referência, não se tratando de medida de sucesso de performance de rentabilidade. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e rentabilidade divulgada é líquida de impostos. Para avaliação de performance do fundo de investimento é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses - Fundos de investimento não contam com garantia da Administradora, do Gestor, de qualquer instituição de seguro ou do Fundo. Características de Crédito - Risco: Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. O preenchimento do formulário AP, Avaliação de Perfil do Investidor e assinatura para garantir a validade da perfil do cliente ou produto de investimento, assinado - O gestor deste fundo adota política de exercício de direito de voto em assembleias, que dão origem as principais decisões, o processo decisório e quais são as principais questões em questão para o exercício do direito de voto. Tal política está disponível nos sites www.santander.com.br ou www.santander.com.br - Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM e (b) Serviço de Atendimento ao Cliente em www.cvm.gov.br

ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS POR DIA, 7 DIAS POR SEMANA
 APLICATIVO SANTANDER
 APLICATIVO WAY
 SANTANDER.COM.BR
 TWITTER: @SANTANDER_BR
 FACEBOOK: SANTANDERBRASIL

Central de Atendimento: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais localidades), 0800 723 5007 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala), Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401, Atendimento 24h por dia, todos os dias. Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 8h às 22h, de segunda a sexta-feira, sábados das 09h às 14h, exceto feriados.



SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Estratégias Preponderantes do Fundo

Ações

Investimento no Exterior

Grau de Risco



Escaneie para
mais informações



Política de Investimento

O Fundo investe em cotas de um fundo no exterior que tem por objetivo investir em ações de companhias domiciliadas em países desenvolvidos ao redor do mundo. A estratégia conta com hedge cambial.

Público Alvo:

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

IOF

Incidência nos resgates ocorridos em aplicações com menos de 30 dias, conforme tabela regressiva sobre os rendimentos auferidos antes do recolhimento do imposto de Renda.

Imposto de Renda

Incidência a cada seis meses (maio e novembro) – alíquota de 15% sobre os rendimentos auferidos.
Incidência no Resgate – alíquota complementar em função do prazo da aplicação (tabela regressiva de 22,5% a 15% sobre os rendimentos auferidos).

Tipo Anbima: Multimercado Investimento no Exterior

Início do Fundo: 03/07/2020

Horário de Movimentação: 18:59

Taxa de Administração (a.a.): 1,00%

Taxa de Performance: Não há

CNPJ do fundo: 14.258.351/0001-19

Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.

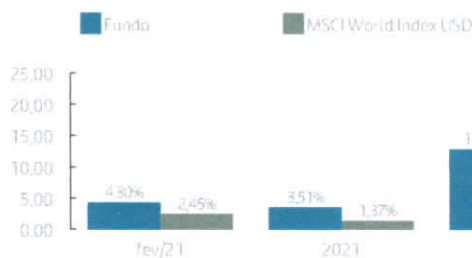
Valores Mínimos (R\$)

Aplicação Inicial	50.000,00
Aplicações Adicionais	5.000,00
Resgate Mínimo	5.000,00
Saldo Mínimo	100,00

Conversão de COTAS

Aplicação	D+1
Resgate	D+1
Crédito	D+6
Tipo de Cota	Fechamento

Histórico de Rentabilidade



Estadísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): **54,19**

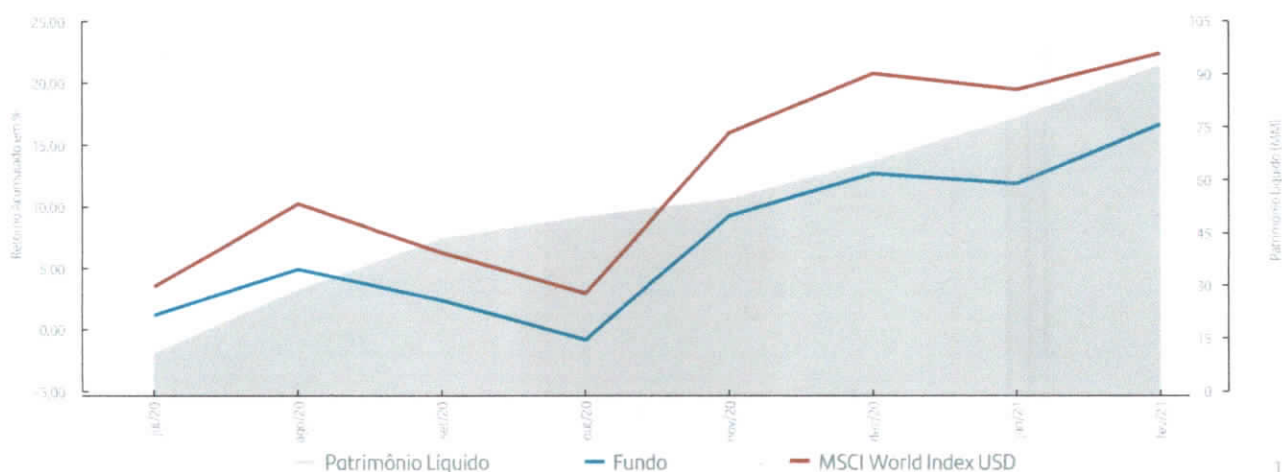
PL Mês (R\$ MM): **94,53**

Maior Retorno mês: **10,25% - Nov/20**

Menor Retorno mês: **-3,16% - Out/20**

Volatilidade (12 meses): **15,64%**

Evolução de Retornos Mensais (desde o início do fundo)



Janeiro
2021

Santander Asset Management

SANTANDER GO NORTH AMERICAN REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Estratégias Preponderantes do Fundo

Ações Investimento no Exterior

Grau de Risco

1 2 3 4 5

Escaneie para
mais informações



Política de Investimento

O Fundo investe preponderantemente em cotas de um fundo no exterior que tem por objetivo investir em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá. A estratégia conta com hedge cambial.

Público Alvo:

Investidores qualificados.

IOF

Incidência nos resgates ocorridos em aplicações com menos de 30 dias, conforme tabela regressiva sobre os rendimentos auferidos antes do recolhimento do Imposto de Renda.

Imposto de Renda

Incidência a cada seis meses (maio e novembro) – alíquota de 15% sobre os rendimentos auferidos.
Incidência no Resgate – alíquota complementar em função do prazo da aplicação (tabela regressiva de 22,5% a 15% sobre os rendimentos auferidos).

Tipo Anbima: Multimercado Investimento no Exterior

Início do Fundo: 03/07/2020

Horário de Movimentação: 17:59

Taxa de Administração (a.a.): 1,00%

Taxa de Performance: Não há

CNPJ do fundo: 14.246.525/0001-23

Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.

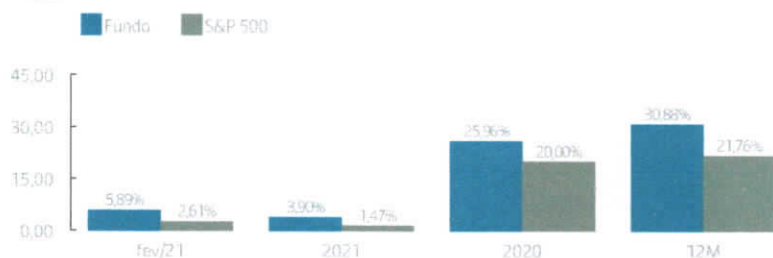
Valores Mínimos (R\$)

Aplicação Inicial	50.000,00
Aplicações Adicionais	5.000,00
Resgate Mínimo	5.000,00
Saldo Mínimo	100,00

Conversão de Cotas

Aplicação	D+1
Resgate	D+1
Crédito	D+6
Tipo de Cota	Fechamento

Histórico de Rentabilidade



Estatísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): **166,77**

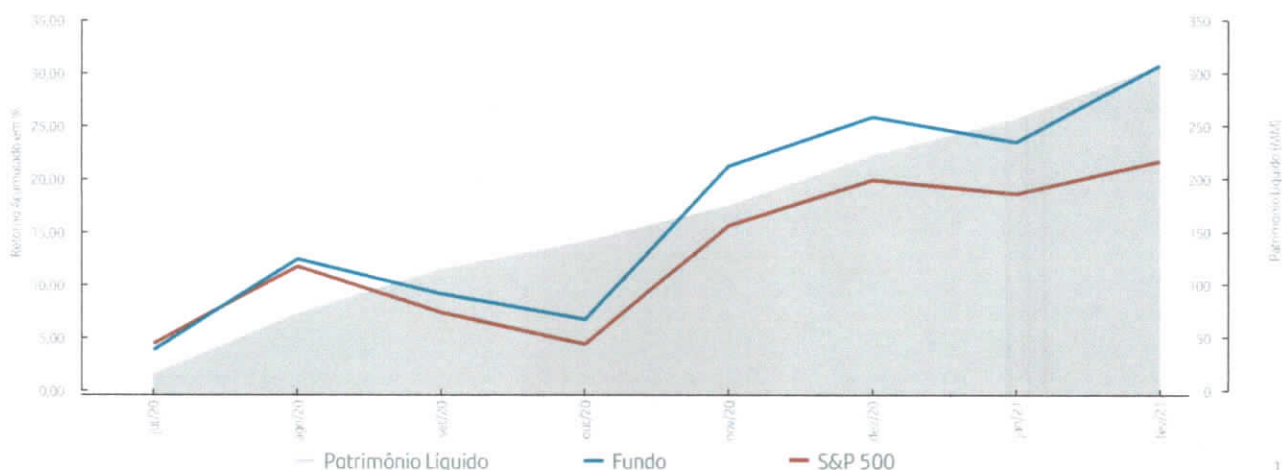
PL Mês (R\$ MM): **312,75**

Maior Retorno mês: **13,59% - Nov/20**

Menor Retorno mês: **-2,97% - Set/20**

Volatilidade (12 meses): **26,73%**

Evolução de Retornos Mensais (desde o início do fundo)



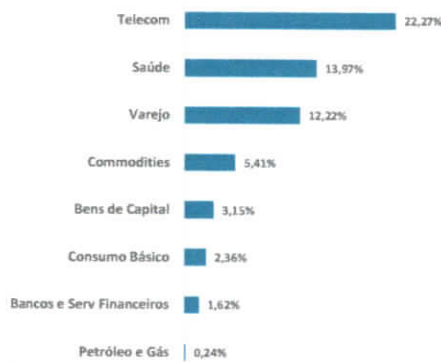


Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo							3,90%	8,32%	-2,97%	-2,21%	13,55%	3,84%	25,96%
2020 S&P 500						4,51%	7,01%	3,92%	-2,77%	10,75%	3,71%		20,00%
Fundo	-1,87%												3,90%
2021 S&P 500	-1,11%												1,47%



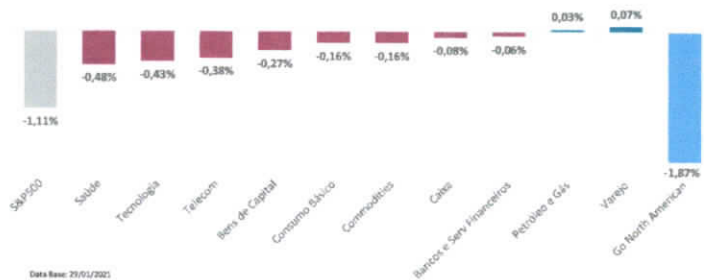
Posição Setorial – Mês



Data Base: 29/01/2021



Contribuição de Performance – Mês



Data Base: 29/01/2021



Comentários do Gestor

O setor de serviços financeiros apresentou o melhor desempenho no índice. Todos os setores apresentaram ganhos, porém, o setor de serviços teve um desempenho inferior relativo ao índice durante esse período. O portfólio superou o benchmark devido ao efeito favorável da seleção de ações, que mais do que compensou o efeito adverso na alocação setorial. A seleção de ações no setor de telecomunicações resultou na maior contribuição relativa. A seleção de ações nos setores de varejo, saúde e bens de capital também contribuiu, como também a posição underweight nos setores imobiliário e setor elétrico. Por outro lado, a seleção de ações no setor de tecnologia foi o principal detratador de retorno relativo. A seleção de ações no setor de commodities e a posição underweight no setor financeiro também teve impacto negativo no retorno, enquanto os setores de consumo básico e petróleo e gás tiveram um impacto insignificante no desempenho relativo. As posições que mais contribuíram para o retorno do portfólio incluíram Twitter, Intuitive Surgical e Spotify. Por outro lado, os maiores detratadores de retorno incluíram Zoom, Snowflake e Veeva Systems.

Serviço de Atendimento ao Cliente SAC: 0800 702 7777 - Atendimento 24h: 0800 726 0322 - Atendimento Deficientes Auditivos e de Fala: 0800 702 7777 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais localidades), 0800 723 5007 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala), Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401, Atendimento 24h por dia, todos os dias. Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 8h às 22h, de segunda a sexta-feira, sábados das 09h às 14h, exceto feriados.

ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS POR DIA, 7 DIAS POR SEMANA
 APLICATIVO SANTANDER
 APLICATIVO SANTANDER WAY
 SANTANDER.COM.BR
 TWITTER: @SANTANDER_BR
 FACEBOOK: SANTANDERBRASIL

Central de Atendimento: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais localidades), 0800 723 5007 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala), Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401, Atendimento 24h por dia, todos os dias. Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 8h às 22h, de segunda a sexta-feira, sábados das 09h às 14h, exceto feriados.



COMPARATIVO FUNDOS IPMU

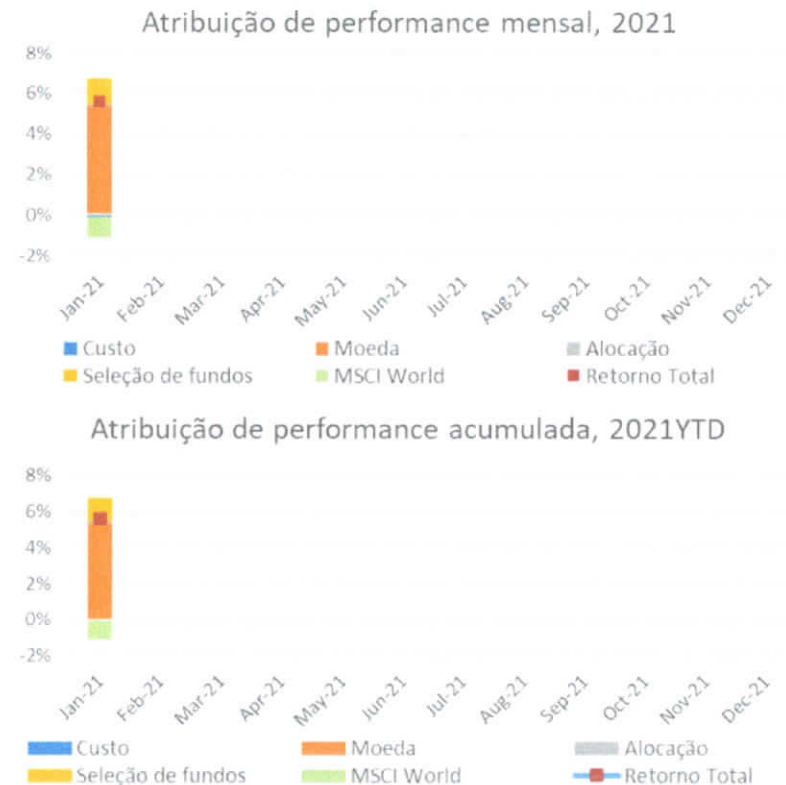
Rótulos de Linha	04/fev	06M	12M	24M	VOL	PL ATUAL
Gest. Vertice						
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31	1,85	0,00	0,00	0%	2.704.439.317
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,22	1,46	5,9	20,57	6%	14.864.298.700
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22	1,43	4,09	15,88	6%	9.509.155.997
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,21	1,14	0	0	0%	776.910.627
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,18	1,02	3,67	14,74	7%	1.405.259.389
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,07	0,40	2,42	14,45	1%	890.743.402
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,02	0,24	2,65	12,37	2%	3.625.883.698
IMA B						
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,64	3,81	5,31	23,8	13%	6.227.674.510
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,63	3,77	5,09	23,6	13%	1.227.469.552
IMA B 5+						
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93	3,85	4,1	26,46	20%	1.715.084.359
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94	3,63	3,85	26,5	20%	1.618.576.409
MM INV. EXT.						
SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	6,07	22,33	0	0	0%	303.355.445
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,76	21,98	66,32	116,78	24%	1.211.333.706
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	3,61	13,11	0	0	0%	93.053.933
RV						
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,87	14,79	-4,23	36,42	47%	1.247.506.810
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,95	13,81	-0,35	37,08	47%	566.463.813
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	4,12	12,32	-5,18	14,49	43%	1.673.486.654
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,54	11,22	-5,66	12,54	45%	674.159.591
Vértice						
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,25	4,4	8,12	21,66	5%	204.724.172

SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

A performance do fundo é proveniente de 3 componentes:

- 1 Alocação** – Expressamos nosso *view* global em posições over/under nas regiões do benchmark
- 2 Seleção de Fundos** – Escolhemos os melhores fundos para gerar alpha contra o benchmark da classe
- 3 Moeda** – O Fundo é não hedgiado, variações do BRL afetam diretamente a rentabilidade



Benchmark: até 2019-09-13, MSCI AC; a partir de 2019-09-16, MSCI World

Fonte: SAM Brasil / Data base: fechamento Janeiro 2021. Razão Social do Fundo: Santander Fundo de Investimento Global Equities Multimercado Investimento no Exterior. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% a.a.. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Os indicadores apresentados são mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance de rentabilidade.

SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS

(MANAGED BY MORGAN STANLEY)

Fundo offshore de renda variável de carteira concentrada (entre 30 e 44 empresas) com foco no crescimento de capital de longo prazo, ou seja, investe em empresas de alta qualidade nos EUA e Canadá que apresentem vantagens competitivas sustentáveis e de forte geração de fluxo de caixa. A gestão dos ativos da carteira do fundo é realizada pela Morgan Stanley através de uma parceria com o Santander.

 Santander Negócios e Empresas



Principais empresas do Canadá e EUA

Hedge Dólar

Fundo de ações dos EUA e Canadá sem impactos da variação cambial

The image shows a blurred background of two business professionals in a meeting. Overlaid on this are several text boxes and symbols: a dark blue box with the Morgan Stanley logo, a white box with the text 'Principais empresas do Canadá e EUA', a large grey plus sign, a white box with the text 'Hedge Dólar', and another white box at the bottom with the text 'Fundo de ações dos EUA e Canadá sem impactos da variação cambial'. A large grey equals sign is also visible in the background.

Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado IE



Investimento no Exterior



Público Alvo

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

Gestor: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.
Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.
Grau de Risco do Fundo: Alto.
Classificação CVM: Multimercados.
Tipo ANBIMA: Multimercados Investimento no Exterior.
CNPJ: 34.258.351/0001-19



Objetivo do Fundo

O Fundo tem por objetivo investir preponderantemente em cotas de uma estrutura offshore denominada SANTANDER SICAV, Sub-Fund SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG, domiciliado em Luxemburgo, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Boston Partners Global Investors Inc. (empresa associada da Robeco Institutional Asset Management B.V.). O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias domiciliadas em países desenvolvidos ao redor do mundo. Adicionalmente, o Sub-Fund complementa seu processo de investimento com a aplicação da abordagem ESG (Environmental, Social and Governance) que busca avaliar os aspectos sociais, ambientais e de governança corporativa das companhias selecionadas. Considerando que as cotas do Sub-Fund são denominadas em dólares norte-americanos, o Sub-Fund atuará no mercado de capitais de forma a mitigar ao máximo o risco cambial, por meio de operações de hedge*.



Características

Valores mínimos e movimentação		Conversão/Apuração de cotas ⁽¹⁾		Taxas de administração e performance
Aplicação Inicial:	R\$50.000,00	Aplicação:	D+0 / D+1	A taxa de administração do Fundo é de 1,00% ao ano (taxa mínima). O FUNDO poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que cobram taxa de administração. Nesse caso, o valor da taxa de administração final será o somatório da Taxa de Administração Mínima e das taxas de administração dos fundos de investimento nos quais o FUNDO aplica. Não há taxa de performance.
Aplicações Adicionais:	R\$ 5.000,00	Conversão de Resgate:	D+1	
Saldo Mínimo Residual:	R\$ 5.000,00	Pagamento do Resgate:	D+6 d.u.**	
Horário de Movimentação:	Somente as quartas-feiras das 9 às 17 horas ⁽¹⁾	Tipo de Cota:	Fechamento	

Os resgates devem ser solicitados com pelo menos 6 dias de antecedência e os recursos ficarão disponíveis em conta após o horário de fechamento do dia, observado o disposto no item (1).

- Benchmark: MSCI World Index
- **Proteção cambial: sim**
- Prazo para resgates: D+6
- Taxa de Adm: 1,00 % ao ano
- Fundo compra cotas (feeder) do fundo SANT GO GL EQ ESG V (master) IsinCode LU2107354453
- PL total do fundo Master, a ser considerado para limite de enquadramento USD 111,44 Milhões*

SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS

(MANAGED BY BOSTON PARTNERS (ROBECO))

Fundo offshore de renda variável com carteira diversificada (entre 30 e 135 empresas) que investe em empresas de alta qualidade nos principais países do mundo e que apresentem sólidos critérios de sustentabilidade. A gestão dos ativos da carteira do fundo é realizada pela Robeco através de uma parceria com o Santander.

 Santander Negócios e Empresas



A sister company of **ROBECO**
The Investment Engineers

Principais empresas sustentáveis e de alta qualidade no mundo

+

Hedge Dólar

=

Fundo de ações no exterior sem impactos da variação cambial

The image shows a blurred background of business professionals in a meeting. Overlaid on this are mathematical symbols (+, =) and text boxes that describe the fund's strategy: investing in high-quality sustainable companies, using a Dollar Hedge, and being an offshore equity fund unaffected by exchange rate fluctuations.

Santander Go North American Equity Reais Multimercado IE



Investimento no Exterior



Público Alvo

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

Gestor: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.
Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.
Grau de Risco do Fundo: Alto.
Classificação CVM: Multimercados.
Tipo ANBIMA: Multimercados Investimento no Exterior.
CNPJ: 24.246.525/0001-23



Objetivo do Fundo

O Fundo tem por objetivo investir preponderantemente em cotas de uma estrutura offshore denominada SANTANDER SICAV, Sub-Fund SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY, domiciliado em Luxemburgo, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Morgan Stanley Investment Management Limited. O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá e visa entregar aos seus cotistas retornos superiores à carteira do S&P 500. Considerando que as cotas do Sub-Fund são denominadas em dólares norte-americanos, o Sub-Fund atuará no mercado de capitais de forma a mitigar ao máximo o risco cambial, por meio de operações de hedge*.



Características

Valores mínimos e movimentação	Conversão/Apuração de cotas ⁽¹⁾	Taxas de administração e performance
Aplicação Inicial: R\$50.000,00	Aplicação: D+0 / D+1	A taxa de administração do Fundo é de 1,00% ao ano (taxa mínima). O FUNDO poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que cobram taxa de administração. Nesse caso, o valor da taxa de administração final será o somatório da Taxa de Administração Mínima e das taxas de administração dos fundos de investimento nos quais o FUNDO aplica. Não há taxa de performance.
Aplicações Adicionais: R\$ 5.000,00	Conversão de Resgate: D+1	
Saldo Mínimo Residual: R\$ 5.000,00	Pagamento do Resgate: D+6 d.u.**	
Horário de Movimentação: Somente às quintas-feiras das 9 às 17 horas ⁽¹⁾	Tipo de Cota: Fechamento	


Os resgates devem ser solicitados com pelo menos 6 dias de antecedência e os recursos ficarão disponíveis em conta após o horário de fechamento do dia, observado o disposto no item (1).

- Benchmark: S&P 500
- Enquadramento: Art. 9º 2 A
- **Proteção cambial: sim**
- Prazo para resgates: D+6
- Taxa de Adm: 1,00 % ao ano
- Fundo compra cotas (feeder) do fundo SANT GO AME EQ USD (master) IsinCode LU2107354297
- PL total do fundo Master, a ser considerado para limite de enquadramento **USD 704,07 Milhões***

SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS

(MANAGED BY MORGAN STANLEY)

Fundo offshore de renda variável de carteira concentrada (entre 30 e 44 empresas) com foco no crescimento de capital de longo prazo, ou seja, investe em empresas de alta qualidade nos EUA e Canadá que apresentem vantagens competitivas sustentáveis e de forte geração de fluxo de caixa. A gestão dos ativos da carteira do fundo é realizada pela Morgan Stanley através de uma parceria com o Santander.



Principais empresas do Canadá e EUA

Hedge Dólar

Fundo de ações dos EUA e Canadá sem impactos da variação cambial

The image shows a blurred background of two business professionals in a meeting. Overlaid on this are three text boxes: a dark blue box with the Morgan Stanley logo, a white box with the text 'Principais empresas do Canadá e EUA', and another white box with the text 'Fundo de ações dos EUA e Canadá sem impactos da variação cambial'. In the center, there is a large grey plus sign above the text 'Hedge Dólar' and a grey equals sign below it.

Investimentos no Exterior

SANTANDER FI
GLOBAL EQUITIES
DÓLAR
MULTIMERCADO
INVESTIMENTO NO
EXTERIOR

Fevereiro 2021



1

Por que investir
no exterior?

2

Por que Santander
Global Equities?

3

Apêndice



1

Por que investir no exterior?

A IMPORTÂNCIA DA DIVERSIFICAÇÃO ATRAVÉS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

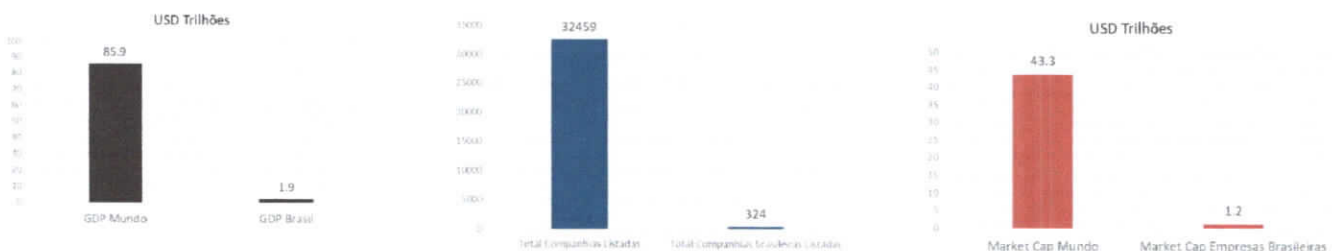


Brasil corresponde a (nível global):

- 3% do PIB mundial
- 2% da Renda Fixa
- 1% da Renda Variável

97%
de oportunidades
de diversificação.

Brasil X Mundo: PIB, Número de empresas listas e Tamanho o Mercado



A IMPORTÂNCIA DA DIVERSIFICAÇÃO ATRAVÉS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

Mercado brasileiro distante da robustez dos principais mercados do exterior



Investir em mercados acionários no exterior representa uma forma rápida e fácil de implementar **diversificação Global**.

Exposição a **diferentes regiões mundiais** que tendem a se comportar de maneiras distintas.



Fonte: B3, MSCI e Dogs of the Dow. 2018

A IMPORTÂNCIA DA DIVERSIFICAÇÃO ATRAVÉS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

Comparação por setor

Enquanto isso no mercado global, o **setor de tecnologia** concentra atualmente muitas das maiores empresas do mundo.

Mercado acionário no Brasil está concentrado no **setor financeiro**.



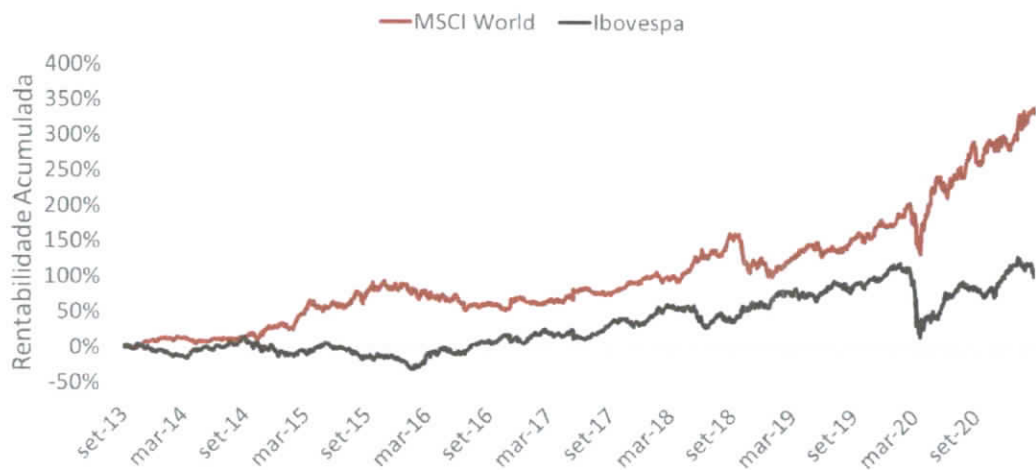
Fonte: MSCI e B3. Maio 2020.

PORQUE DIVERSIFICAR SEUS INVESTIMENTOS COM AÇÕES INTERNACIONAIS?



Efeito Diversificação: Investir em estratégias no exterior colabora para a **redução do risco total** do portfólio.

Rentabilidade Acumulada Mercado de Ações Global vs. Local



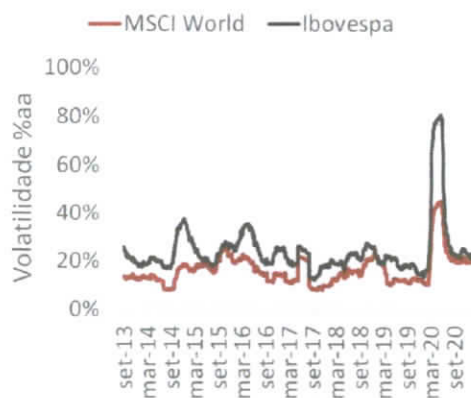
Fonte: Quantum Axis, Data base fechamento Fevereiro 2021.

PORQUE DIVERSIFICAR SEUS INVESTIMENTOS COM AÇÕES INTERNACIONAIS?



Efeito Diversificação: Investir em estratégias no exterior colabora para a **redução do risco total** do portfólio.

Volatilidade Mercado de Ações Global vs. Local



Drawdown Mercado de Ações Global vs. Local



Correlação (MSCI World x Ibovespa): 0.20

Fonte: Quantum Axis, Data base fechamento Fevereiro 2021. Correlação dos retornos diários, janela de 5 anos

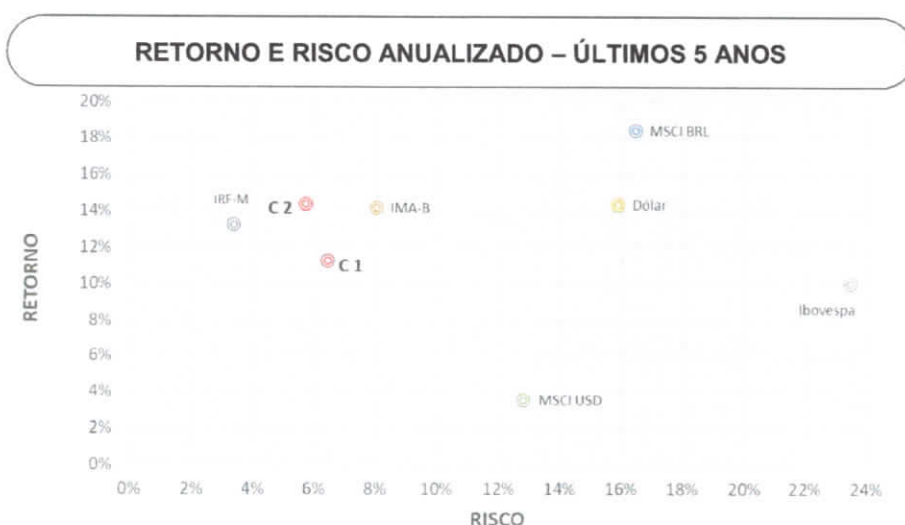
O QUE JÁ APRENDEMOS COM AS CRISES DO MERCADO?

2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dólar 31,9%	IBOV 82,7%	IMA-B 17,0%	IMA-B 15,1%	IMA-B 26,7%	MSCI (RS) 42,3%	MSCI (RS) 16,7%	Dólar 47,0%	IBOV 38,9%	IBOV 26,9%	Dólar 17,1%	IBOV 31,6%	MSCI (RS) 47,1%
IMA-B 11,0%	MSCI (US) 27,0%	S&P500 12,8%	Dólar 12,6%	MSCI (RS) 23,3%	S&P500 29,6%	IMA-B 14,5%	MSCI (RS) 43,0%	IMA-B 24,8%	MSCI (RS) 21,9%	IBOV 15,0%	MSCI (RS) 30,2%	Dólar 28,9%
MSCI (RS) -23,6%	S&P500 23,5%	MSCI (US) 9,6%	MSCI (RS) 4,0%	S&P500 13,4%	MSCI (US) 24,1%	Dólar 13,4%	IMA-B 8,9%	S&P500 9,5%	MSCI (US) 20,1%	IMA-B 13,1%	S&P500 28,9%	S&P500 16,3%
S&P500 -38,5%	IMA-B 19,0%	MSCI (RS) 4,8%	S&P500 0,0%	MSCI (US) 13,2%	Dólar 14,6%	S&P500 11,4%	S&P500 -0,7%	MSCI (US) 5,3%	S&P500 19,4%	MSCI (RS) 4,9%	MSCI (US) 25,2%	MSCI (US) 14,1%
IBOV -41,2%	MSCI (RS) -5,4%	IBOV 1,0%	MSCI (US) -7,6%	Dólar 8,9%	IMA-B -10,0%	MSCI (US) 2,9%	MSCI (US) -2,7%	MSCI (RS) 12,1%	IMA-B 12,8%	S&P500 -6,2%	IMA-B 23,0%	IMA-B 6,41%
MSCI (US) -42,1%	Dólar -25,5%	Dólar -4,3%	IBOV -18,1%	IBOV 7,4%	IBOV -15,5%	IBOV -2,9%	IBOV -13,3%	Dólar -16,5%	Dólar 1,5%	MSCI (US) -10,4%	Dólar 4,0%	IBOV 2,9%

Diante dos momentos de crise, o posicionamento **diversificado em moedas e mercados acionários** é importante para lidar com os ativos em situações de estresse.

Fonte: SAM. Data base fechamento de Fevereiro 2021

A IMPORTÂNCIA DE TER UMA VISÃO DE PORTFÓLIO



Fonte: Santander Asset Management e Bloomberg. Fevereiro/2020



2

Por que
Santander
Global
Equities?

SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR OVERVIEW DO FUNDO

1

FoF *Multimanager*
com investimento
em Fundos de
Ações de gestores
internacionais

2

Diversificação
em mercados
acionários e
moedas

3

Gestão Ativa na
exposição a
regiões e
mercados globais

4

Suporte da Equipe
Global em Londres
(SAM UK)

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES ROBUSTEZ E DISCIPLINA



Expertise global na seleção

Na gestão do Fundo, a **Santander Asset Management** conta com a expertise da **Santander Asset Management UK (GMAS)** na seleção de gestores e fundos internacionais, possibilitando a alocação em fundos de investimentos de **diversos gestores** criteriosamente selecionados.



Alocação Global

- Abordagem preponderantemente top-down
- Uso de múltiplos fatores, tanto qualitativos quanto quantitativos
- Diagnóstico por Fatores de Curto, Médio e Longo prazos por região
- Definição das posições Under/Over por região
- Definição do Portfolio modelo



Controle e Monitoramento

- Processos de riscos e controles definidos pela SAM Global
- Revisão periódica dos fundos
- Acompanhamento de performance e risco
- Acompanhamento das posições individualmente



Seleção de Fundos

- Santander 'Global Focus List'
- São considerados requisitos táticos e locais
- Reuniões com os gestores
- Decisão de investimento
- Implementação

Fonte: Santander Asset Management

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES PROCESSO DE SELEÇÃO DOS GESTORES GLOBAIS E FUNDOS INVESTIDOS

Mensal
Espanha
Reino Unido
Brasil

Comitê de Investimentos

Universo de Investimentos

LIPPER

+ 100.000

all funds BANK

+ 50.000

Modelo quantitativo e Requisitos mínimos

Fundos Analisados

Primeiro Filtro

Modelo qualitativo e Controle

Implementação (Via All Funds)

Focus List:

- 450 Fundos, 440 ETFs
- 90 gestores diferentes
- Abrangência geográfica global
- AUM médio por fundo USD 1.8 bi

A Estratégia envolve um exaustivo processo analítico, quantitativo e qualitativo, para seleção de fundos

Fonte: Santander Asset Management

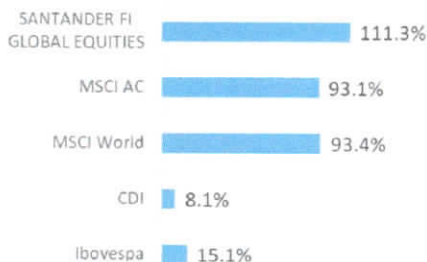
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR PERFORMANCE

R\$ 1.355 **R\$ 662**

milhões de
Patrimônio
Líquido

milhões de Patrimônio
Líquido Médio (12
meses)

Retorno vs. Principais Indicadores¹ (24 Meses)



Retorno Acumulado

Desde o início



	Fundo Global Equities	Benchmark	CDI	DÓLAR	IBOVESPA
No mês	4.6%	3.5%	0.1%	1.0%	-4.4%
Ano	10.5%	7.9%	0.3%	6.4%	-7.5%
12 Meses	72.3%	56.6%	2.4%	22.9%	5.6%
24 Meses	111.3%	91.6%	8.1%	47.9%	15.1%
36 Meses	134.8%	114.6%	15.0%	70.4%	28.9%

Benchmark: até 2019-09-13, MSCI AC; a partir de 2019-09-16, MSCI World

Fonte: SAM Brasil / Data base: fechamento de Fevereiro 2021. Razão Social do Fundo: Santander Fundo de Investimento Global Equities Multimercado Investimento no Exterior. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% a.a.. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Os indicadores apresentados são mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance de rentabilidade.

SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

A performance do fundo é proveniente de 3 componentes:

- 1 Alocação** – Expressamos nosso view global em posições over/under nas regiões do benchmark
- 2 Seleção de Fundos** – Escolhemos os melhores fundos para gerar alpha contra o benchmark da classe
- 3 Moeda** – O Fundo é não hedgiado, variações do BRL afetam diretamente a rentabilidade

Atribuição de performance mensal, 2021



Atribuição de performance acumulada, 2021YTD



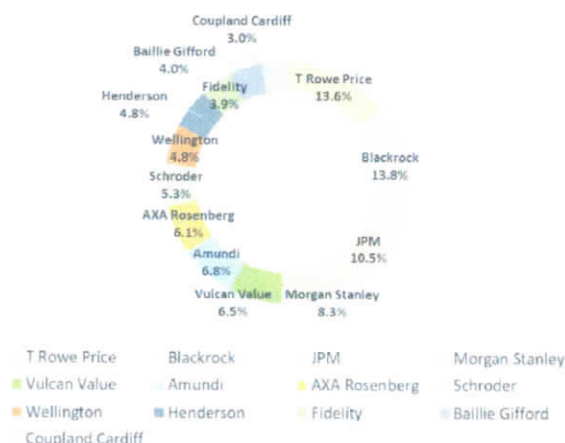
Benchmark: até 2019-09-13, MSCI AC; a partir de 2019-09-16, MSCI World

Fonte: SAM Brasil / Data base: fechamento Fevereiro 2021. Razão Social do Fundo: Santander Fundo de Investimento Global Equities Multimercado Investimento no Exterior. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% a.a.. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Os indicadores apresentados são mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance de rentabilidade.

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA



Distribuição da carteira por Gestor¹



Distribuição da carteira por Região¹



Fonte: SAM Brasil/ Data base: fechamento Fevereiro 2021. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% ao ano. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Considera apenas o % investido no exterior.

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



Distribuição da carteira por

Fundo¹

Fundo	Global Equities	Estratégia
Global	9.0%	
Wellington Global Quality Growth	5.0%	Crescimento / Qualidade
Fidelity Funds - Global Technology Fund	4.0%	Setorial Tecnologia
US	63.2%	
JP MORGAN US SELECT EQUITY	7.6%	Stock Picking
Vanguard S&P 500 Fund	2.1%	ETF
Amundi Index MSCI North America	7.0%	US + Canadá
T Rowe Price Funds - US Smaller Companies Equity Fund	7.0%	Small Caps
T Rowe Price Funds - US Large-CAP Growth Equity Fund	7.0%	Large Caps
AXA Rosenberg - US Enhanced Index Equity	7.0%	Baixo tracking error
Vulcan Value Equity Fund	7.0%	Value
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	9.0%	Crescimento
Blackrock US Index	9.5%	ETF
Europe	15.2%	
Cleome Index Europe	2.2%	Baixo tracking error
Henderson Gartmore Pan European Equity	5.0%	Fundamentalista
JPM Europe Dynamic	3.0%	Stock Picking
BlackRock Continental European Income Fund	5.0%	Dividendos
Japan	7.0%	
Baillie Gifford Japan	5.0%	Stock Picking
Coupland Cardiff - CC Japan Alpha Fund	2.0%	Baixo tracking error
Asia ex-Japan + Oceania	5.5%	
Schroder International Selection - Asian Opportunities	5.5%	Stock Picking
Equity	100.0%	
Cash	0.0%	
Total	100.0%	

Fonte: SAM Brasil/ Data base: fechamento Fevereiro 2021. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% ao ano. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Considera apenas o % investido no exterior.

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES FUNDO LOCAL, GESTORES GLOBAIS

T.RowePrice

Fundação: 1937
Sede: Baltimore, Maryland – EUA
Ativos sob gestão: USD 1.3 trilhões



Fundação: 1908
Sede: Edimburgo – Escócia
Ativos sob gestão: USD 262 bilhões

BlackRock

Fundação: 1988
Sede: Nova York – EUA
Ativos sob gestão: USD 7.4 trilhões

J.P.Morgan

Fundação: 1895 (JPMorgan), 1955
(Chase), 1996 (JPMorgan Chase)
Sede: Nova York – EUA
Ativos sob gestão: USD 2.9 trilhões

Amundi Pioneer

ASSET MANAGEMENT

Fundação: 1928 (Pioneer), 2010
(Amundi), 2017 (Amundi Pioneer)
Sede: Boston – EUA
Ativos sob gestão: USD 1.6 trilhões



Vanguard

Fundação: 1975
Sede: Pennsylvania - EUA
Ativos sob gestão: USD 5.3 trilhões

Fidelity

Fundação: 1946
Sede: Boston – EUA
Ativos sob gestão: USD 2.5 trilhões

Janus Henderson

GROUP PLC

Fundação: 1934 (Henderson), 1969
(Janus), 2017 (Janus Henderson)
Sede: Londres – Inglaterra
Ativos sob gestão: USD 300 bilhões



Fundação: 1994
Sede: Paris – França
Ativos sob gestão: USD 912 bilhões

CouplandCardiff

ASSET MANAGEMENT LLP

Fundação: 2005
Sede: Londres – Inglaterra e Singapura
Ativos sob gestão: USD 1.6 trilhões

Schroders

Fundação: 1804
Sede: Londres - Inglaterra
Ativos sob gestão: USD 662 bilhões

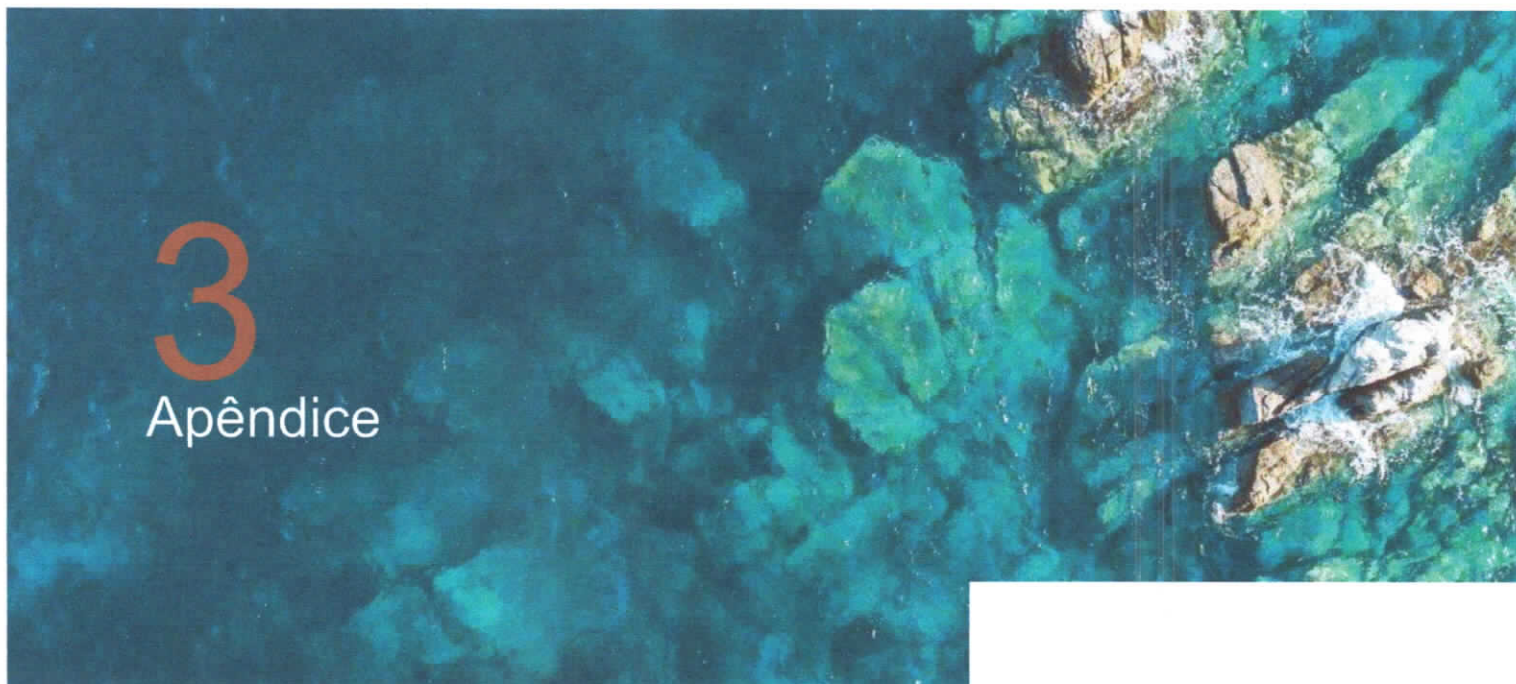
WELLINGTON MANAGEMENT

Fundação: 1928
Sede: Boston – EUA
Ativos sob gestão: USD 1 trilhão

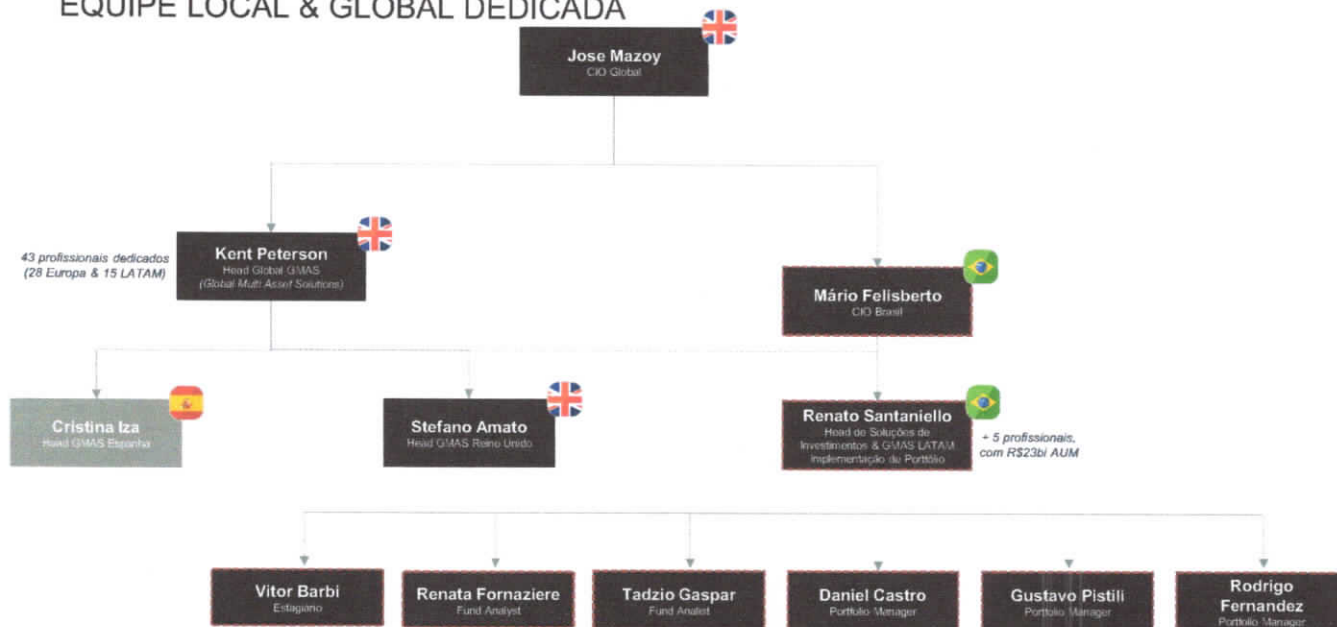
Fonte: SAM Brasil / Data base: fechamento/2020. Razão Social do Fundo: Santander Fundo de Investimento Global Equities Multimercado Investimento no Exterior. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1,00% a.a. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Empresas perspectiva de crescimento acima da média de seus concorrentes.

3

Apêndice



PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES EQUIPE LOCAL & GLOBAL DEDICADA



Fonte: Santander Asset Management. Maio/2020

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES EQUIPE LOCAL & GLOBAL DEDICADA

Jose Mazoy CIO Global

Jose Mazoy é o *Chief Investment Officer* Global da Santander Asset Management. Antes da SAM, Jose ocupava a posição de Head Global de Estratégias Dinâmicas no UBS, sendo responsável pela equipe de fatores de investimento multi-ativos, cobrindo também, originação de clientes, desenvolvimento de produtos e plataforma de TI. Antes do UBS, Jose atuou como Co-Head Global de Estratégias Macro Sistemáticas na Goldman Sachs por 5 anos. Possui mais de 20 anos de experiência em investimentos, com passagens pelo Barclays, Deutsche Bank e Banco Central do México.

Mário Felisberto CIO Brasil

Mário Felisberto se juntou à SAM em Setembro de 2019. Possui 25 anos de experiência no mercado financeiro, com passagens pelo Banco CCF Brasil (1995-2000), HSBC Brasil (2002-2013), onde desempenhou a função de CIO para América Latina, Advis Investimentos (2013-2016) e Canvas Capital (2016-2019). Mário é graduado em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (POLI-USP) e possui MBA pelo Massachusetts Institute of Technology (MIT), além de CFA.

Kent Peterson Global Head GMAS

Kent Peterson trabalhou na Bridgewater Associates entre 1999 e 2005 como Research Associate e Trading Associate. Ingressou na Columbia Threadneedle em 2005, onde atuou como Head de Research e Asset Allocation por um período antes de se tornar Gestor Sênior (PM) em 2008. Como Gestor, Kent supervisionou as carteiras de retorno absoluto, asset allocation, risk parity e seguros, impulsionadas por investimentos sistemáticos. Em 2017, Kent, em conjunto com outros dois sócios, fundou o Bastion QS (*hedge fund*), em que Kent ocupou a posição de CIO. Em 2018, Kent se juntou à Santander Asset Management como Head Global de GMAS (*Global Multi-Asset Solutions*). Kent também possui doutorado em história chinesa pela Universidade de Princeton.

Fonte: Santander Asset Management

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES EQUIPE LOCAL & GLOBAL DEDICADA

Renato Santaniello

Head de Soluções de Investimentos e Alocação de Ativos Brasil

Renato é o responsável pela área de Soluções de Investimentos e Alocação de Ativos. Juntou-se à SAM em janeiro de 2006, vindo da Faculdade Ibmec-SP (Insper), onde foi Professor de Econometria e Macroeconomia. Renato é Mestre em Economia pela UFRGS, graduado em Economia pelo Insper e tem 13 anos de experiência no mercado financeiro.

Cristina Iza

Head GMAS Espanha

Iniciou sua carreira no final de 1996 como analista macroeconômico na Gesbansander (Asset Management) e antes de ingressar na SAM, trabalhou na Santander Investment (corretora) e na Argenteria / BBVA Gestión. Formada em Economia (nº 1) pela Universidad Autónoma de Madrid, CFA, e participou no Programa de Desenvolvimento de Liderança Executiva da ESADE Business & Law School. Ingressou na SAM em 2000 como gestora de renda variável. Desde então, desempenhou diferentes funções na equipe de investimentos: Gestora de fundos de ações e Gestora de fundos de multimercados, assumindo a responsabilidade de investimentos diretos e de FoF.

Stefano Amato

Head GMAS UK

Stefano Amato ingressou na SAM UK em setembro de 2017, com foco na gestão dos portfólios de *Asset Allocation* e *Retorno Absoluto*. Stefano possui 13 anos de experiência em investimentos, tendo iniciado sua carreira no departamento de derivativos de renda variável na Lehman Brothers e na Societe Generale. Também foi Gestor de Investimentos no J.P. Morgan Asset Management e Head de Gestão de Investimentos na Centurion Portfolio Managers. Possui mestrado em Finanças pela London Business School, além de mestrado em economia comportamental (*behavioral finance*) e bacharelado em ciências e tecnologias da comunicação pela Universidade IULM em Milão, Itália.

Fonte: Santander Asset Management

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES EQUIPE LOCAL & GLOBAL DEDICADA

Daniel Castro

Portfolio Manager Brasil

Daniel Castro é portfolio manager na área de Soluções de Investimentos e Alocação de Ativos. Juntou-se à SAM em junho de 2019 e teve passagem no BNP Paribas Asset (2015-2019), onde desempenhou as funções de Economista e de Analista Quantitativo. Mestre em Teoria Econômica pela FEA-USP e graduado em Economia pelo mesmo instituto, tem 8 anos de experiência no mercado financeiro.

Gustavo Pistili

Portfolio Manager Brasil

Gustavo Pistili é portfolio manager na área de Soluções de Investimentos e Alocação de Ativos. Juntou-se à SAM em Maio de 2019 e teve passagem pela Lifetime Asset (2017-2019) e Constância Investimentos (2015-2017) onde desempenhou as funções de Gestão e Analista Quantitativo. Mestre em Economia pelo INSPER e graduado em Economia e Administração de Empresas pelo mesmo instituto, tem 8 anos de experiência no mercado financeiro.

Renata Fornaziere

CFA, Portfolio Manager Brasil

Renata Fornaziere, CFA, é portfolio manager na área de Soluções de Investimentos e Alocação de Ativos. Juntou-se à SAM em Dezembro de 2005, com passagens pelas áreas de Riscos, Produtos e Investimentos (posição que ocupa há cerca de 4 anos). Renata é Graduada em Engenharia de Produção Mecânica pela Escola de Engenharia Mauá, com Pós – Graduação em Financial Economics pela Fundação Getúlio Vargas (FGV), e possui 14 anos de experiência no mercado financeiro.

Tádzio Gaspar

Portfolio Manager Brasil

Tádzio Gaspar é portfolio manager na área de Investment Solutions. Juntou-se à SAM em junho de 2018 e anteriormente fazia parte do time de gestão da TAG Investimentos, onde atuava como analista de fundos de investimentos. Graduado em Engenharia Elétrica pela Universidade de Brasília com pós graduação em Finanças pelo Insper, possui 7 anos de experiência no mercado financeiro.

Fonte: Santander Asset Management

APÊNDICE CARACTERÍSTICAS DO FUNDO



CNPJ	17.804.792/0001-50
Público Alvo	Investidores Qualificados
Investimento no exterior	Até 100%
Taxa de administração (a.a.)	1,00%
Taxa de Performance (a.a.)	Não possui
Classificação ANBIMA	Multimercado Inv. no Exterior
Tributação	Renda Fixa Longo Prazo
Aplicação inicial	R\$ 50.000,00
Aplicação adicional/resgate	R\$ 10.000,00
Saldo mínimo	R\$ 10.000,00
Código ANBIMA	346063
Ticker Bloomberg	GBLEQTS BZ EQUITY

RESOLUÇÃO 3922 (Art. 9º A, Inciso 2)

Classifica-se no segmento investimento no exterior;

Limite de alocação:

até 10% em relação aos recursos do RPPS;

até 5% do patrimônio do fundo

Gestor do fundo constituído no exterior esteja em atividade a mais de 5 anos e PL mínimo de US\$5bi;

Fundos no Exterior com pelo menos 12 meses de histórico

Fonte: Santander Asset Management. Maio/2018

APÊNDICE CARACTERÍSTICAS DO FUNDO



Solicitação de resgate e aplicação	DIÁRIO
Conversão da aplicação	D+1 ÚTIL
Conversão resgate	D+1 ÚTIL
Liquidação	ATÉ D+8 ÚTEIS
Horário limite de movimentação	12:00



(*) Sujeito aos feriados que impactam os fluxos em: SP, NY e Luxemburgo. §2º É vedada a comparação direta de rentabilidade em termos percentuais, ou de diferencial de rentabilidade com indicadores econômicos não estabelecidos no regulamento do Fundo 555 como meta ou parâmetro de performance, com o objetivo de não dar a entender para o investidor que há vinculação entre a rentabilidade e estes indicadores.

§3º Os indicadores econômicos de que trata o parágrafo 2º acima podem ser divulgados em Materiais Técnicos dos Fundos 555, desde que sejam acompanhados de aviso específico que esclareça se tratar de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance.

INFORMAÇÃO RELEVANTE

Este material foi elaborado pela Santander Asset Management no Brasil, para uso exclusivo no mercado brasileiro, sendo destinado a pessoas residentes no País. Por ter sido baseado em informações tidas como confiáveis e de boa fé, não há nenhuma garantia de serem precisas, completas, imparciais ou corretas. As opiniões, projeções, suposições, estimativas, avaliações e eventuais preço(s) alvo(s) contidos no presente material referem-se a data indicada e estão sujeitos a alterações a qualquer tempo sem aviso prévio. Os indicadores econômicos utilizados neste material devem ser considerados como mera referência, não se tratando de meta ou parâmetro de performance de rentabilidade. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido.

Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. Nem a Santander Asset Management, a nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitos a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material. Proibida a reprodução ou utilização deste material sem a expressa autorização da Santander Asset Management.

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site www.cvm.gov.br (acessar "Fundos de Investimento", buscar o Fundo pela sua razão social, posteriormente selecionar o documento que se deseja consultar. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O GESTOR DESTE FUNDO ADOTA POLÍTICA DE EXERCÍCIO DE DIREITO DE VOTO EM ASSEMBLEIAS, QUE DISCIPLINA OS PRINCÍPIOS GERAIS, O PROCESSO DECISÓRIO E QUAIS SÃO AS MATÉRIAS RELEVANTES OBRIGATÓRIAS PARA O EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO. TAL POLÍTICA ORIENTA AS DECISÕES DO GESTOR EM ASSEMBLEIAS DE DETENTORES DE ATIVOS QUE CONFIRAM AOS SEUS TITULARES O DIREITO DE VOTO. Condições da Política de Voto disponível nos sites www.santanderasset.com.br ou www.santander.com.br. Os indicadores econômicos utilizados neste material devem ser considerados como mera referência, não se tratando de meta ou parâmetro de performance de rentabilidade. Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações, acesse o material técnico de cada produto no site www.santander.com.br > Investimentos e Previdência > Saiba mais sobre Fundos > Segmentos > Informações > Tabelas de rentabilidade dos Fundos. Material de Divulgação, Fevereiro 2021



SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2.235 e 2.041, Bloco A, 18º andar

São Paulo - SP - Brasil - 04543-011

Telefones: 55 11 4130-9208 / 4130-9209 / 4130-9201

E-mail: asset.atendimento@santanderam.com

www.santanderassetmanagement.com.br

Central de Atendimento: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais localidades), 0800 723 5007 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala), Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401. Atendimento 24h por dia, todos os dias. Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 8h às 22h, de segunda a sexta-feira, sábados das 09h às 14h, exceto feriados.




Global Equities - Santander Asset Management

De: Anete Barbosa Ribas Chaves

Para: abchaves@santander.com.br

Cópia:

Cópia oculta:

Assunto: Global Equities - Santander Asset Management

Enviada em: 08/03/2021 | 11:35

Recebida em: 08/03/2021 | 11:43

image001.jpg 326,90 KB

image003.png 19,53 KB

GLOBAL EQUITIES É O MELHOR FUNDO MULTIMERCADO EM 12 MESES

De acordo com estudo da Economática* divulgado nesta semana, o Fundo Santander Global Equities Dólar Master Multimercado IE teve a **maior rentabilidade dos últimos 12 meses** até o mês de fevereiro.

Fundo Multimercado	2021	12 meses	36 meses
Santander Global Equities Dólar Master MM IE	10,31%	70,38%	127,12%

Na hora de investir conte sempre com a expertise de nossos especialistas. Estamos sempre a disposição para buscar as soluções mais adequadas as suas necessidades.

*Foram considerados para a análise veículos não exclusivos, com gestão ativa e patrimônio líquido médio superior a R\$ 100 milhões em 12 meses e mais de 99 cotistas, em fevereiro.

Fonte: InfoMoney (<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/os-melhores-fundos-de-acoes-e-multimercados-em-fevereiro-e-em-12-meses/>)

ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS, 7 DIAS POR SEMANA
 APLICATIVO SANTANDER
 APLICATIVO WAY
 SANTANDER.COM.BR
 TWITTER: @SANTANDER_BR
 FACEBOOK: SANTANDERBRASIL

Central de Atendimento: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais)

Janeiro
2021

Santander Asset Manage

SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Estratégia
Preponderante do Fundo

**Grau de
Risco**



Política de Investimento

O Fundo investe em cotas de um fundo no exterior que tem por objetivo investir em ações de companhias domiciliadas em países desenvolvidos ao redor do mundo. A estratégia conta com hedge cambial.

Público Alvo:

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

IOF

incidência nos resgates ocorridos em aplicações com menos de 30 dias, conforme tabela regressiva sobre os rendimentos auferidos antes do recolhimento do imposto de Renda.

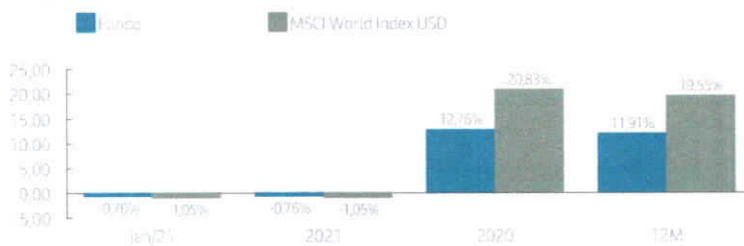
Imposto de Renda

incidência a cada seis meses (maio e novembro) - alíquota de 15% sobre os rendimentos auferidos
incidência no Resgate - alíquota complementar em função do prazo da aplicação (tabela regressiva de 22,5% a 15% sobre os rendimentos auferidos).

Tipo Anbima: Multi Mercado Invest
Exterior
Início do Fundo: 03/07/2020
Horário de Movimentação: 15h
Taxa de Administração (a.a.): 0,10%
Taxa de Performance: Não há
CNPJ do fundo: 34.258.353/0001-00
Administrador: Banco Santander

Valores Mínimos (R\$)
Aplicação Inicial 500,00
Aplicações Adicionais 50,00
Resgate Mínimo 50,00
Saldo Mínimo 100,00
Conversão de Cotas
Aplicação D
Resgate D
Crédito D
Tipo de Cota F

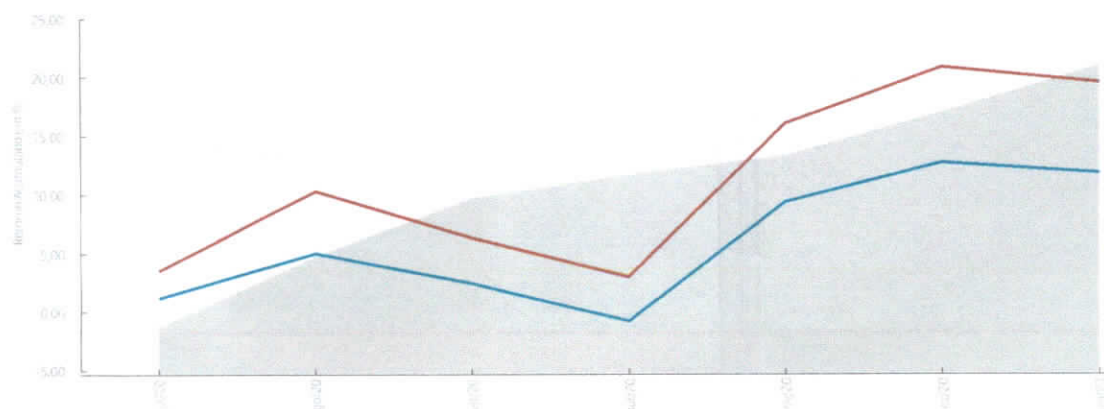
Histórico de Rentabilidade



Estatísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): 4
PL Mês (R\$ MM): 79,69
Maior Retorno mês: 10,25% - 1
Menor Retorno mês: -3,16% - 1

Evolução de Retornos Mensais (desde o início do fundo)



Janeiro
2021

Santander Asset Manage

SANTANDER GO NORTH AMERICAN REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Estratégias Preponderantes do Fundo

Ações Investimento no Exterior

Grau de Risco



Política de Investimento

O Fundo investe preponderantemente em cotas de um fundo no exterior que tem por objetivo investir em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá. A estratégia conta com hedge cambial.

Público Alvo:

investidores qualificados

IOF

incidência nos resgates ocorridos em aplicações com menos de 30 dias, conforme tabela regressiva sobre os rendimentos auferidos antes do recolhimento do imposto de renda.

Imposto de Renda

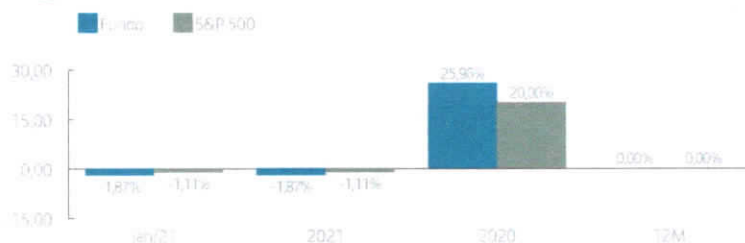
incidência a cada seis meses (maio e novembro) - alíquota de 15% sobre os rendimentos auferidos incidência no Resgate - alíquota complementar em função do prazo da aplicação (tabela regressiva de 22,5% a 15% sobre os rendimentos auferidos)

Tipo Anbima: Multi Mercado Invest. Exterior
Início do Fundo: 03/07/2020
Horário de Movimentação: 17h59
Taxa de Administração (a.a.): 1,00
Taxa de Performance: Não há
CNPJ do fundo: 34.246.929/0001-00
Administrador: Banco Santander

Valores Mínimos (R\$)
Aplicação Inicial 500,00
Aplicações Adicionais 50,00
Resgate Mínimo 40,00
Saldo Mínimo 100,00

Conversão de Cotas
Aplicação D
Resgate D
Crédito D
Tipo de Cota F

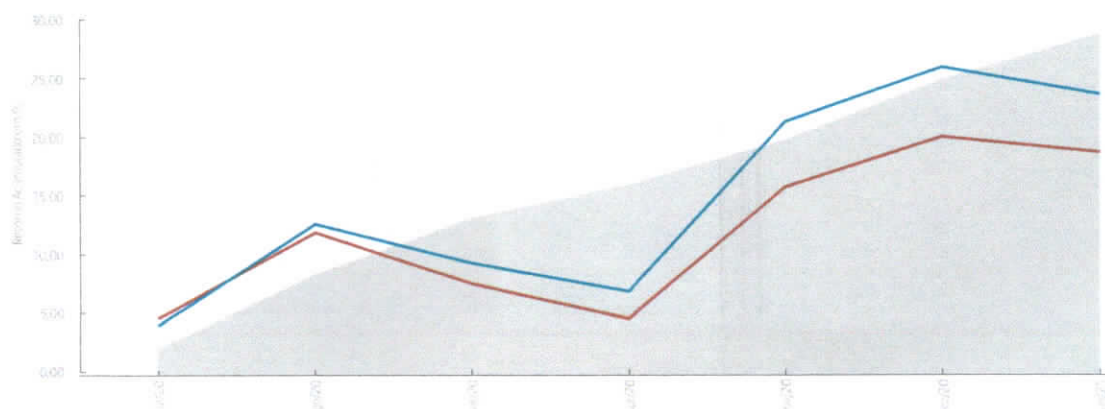
Histórico de Rentabilidade



Estatísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): 1
PL Mês (R\$ MM): **262,41**
Maior Retorno mês: **13,59%** - 1
Menor Retorno mês: **-2,97%** - 1
Volatilidade (12 meses): **26,57%**

Evolução de Retornos Mensais (desde o início do fundo)



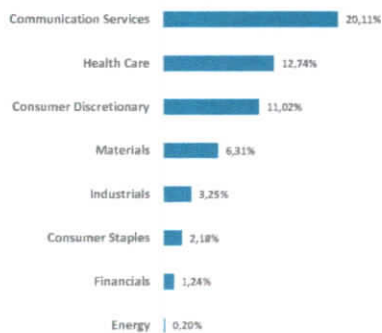


Retornos Mensais

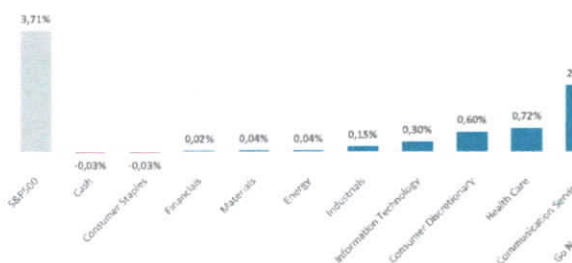
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	D
2020 Fundo							3,90%	8,32%	-2,97%	-2,21%	-13,59%	3,8
2020 S&P 500							4,57%	7,21%	-3,92%	2,77%	10,75%	3,7
2021 Fundo	-1,57%											
2021 S&P 500	1,11%											



Posição Setorial – Mês



Contribuição de Performance – Mês



Comentários do Gestor

Financials was the best performing sector in the index. All sectors advanced over the period, however, Utilities was the relative underperformer in the period. The portfolio outperformed the benchmark this month due to favorable stock selection, which more than offset the adverse impact of mixed stock selection. Communication Services was the top contributor to relative results. Stock selection in Consumer Discretionary, Health Care, and Industrials also contributed, as did an underweight position in Real Estate and Utilities. Conversely, stock selection in Information Technology detracted most from real stock selection in Materials and an average underweight in Financials also detracted, while Consumer Staples and Energy had had a negligible impact on performance.

The top contributing holdings in the portfolio included Twitter, Intuitive Surgical, and Spotify. Conversely, the greatest detractors in the portfolio included Communications, Snowflake, and Veeva Systems.

Retornos: Os retornos do fundo foram de 3,90% em julho, 8,32% em agosto, -2,97% em setembro, -2,21% em outubro, -13,59% em novembro e 3,80% em dezembro de 2020. Os retornos do S&P 500 foram de 4,57% em julho, 7,21% em agosto, -3,92% em setembro, 2,77% em outubro, 10,75% em novembro e 11,11% em dezembro de 2020. Os retornos do fundo em janeiro de 2021 foram de -1,57%. Os retornos do S&P 500 em janeiro de 2021 foram de 1,11%.

Posição Setorial: A alocação setorial do fundo em dezembro de 2020 foi a seguinte: Comunicação de Serviços (20,11%), Saúde (12,74%), Consumo Discrecional (11,02%), Materiais (6,31%), Industriais (3,25%), Consumo Básico (2,18%), Financeiras (1,24%) e Energia (0,20%).

Contribuição de Performance: A contribuição para o desempenho do fundo em dezembro de 2020 foi a seguinte: S&P 500 (3,71%), Cash (-0,03%), Consumo Básico (-0,03%), Financeiras (0,02%), Materiais (0,04%), Energia (0,04%), Industriais (0,15%), Tecnologia da Informação (0,30%), Consumo Discrecional (0,60%), Saúde (0,72%) e Comunicação de Serviços (2,00%).

Comentários do Gestor: O setor Financeiras foi o melhor performante no índice. Todos os setores avançaram ao longo do período, porém, Utilidades foi o relativo subperformante no período. O portfólio superou o benchmark neste mês devido à seleção favorável de ações, que mais do que compensou o impacto adverso de uma seleção mista de ações. A seleção de ações em Comunicação de Serviços foi o maior contribuinte para os resultados relativos. A seleção de ações em Consumo Discrecional, Saúde e Industriais também contribuiu, assim como uma posição subponderada em Real Estate e Utilidades. Por outro lado, a seleção de ações em Tecnologia da Informação subtraiu mais do que compensou a seleção de ações em Materiais e um peso médio subponderado em Financeiras também subtraiu, enquanto Consumo Básico e Energia tiveram um impacto insignificante no desempenho.

As principais contribuições para o portfólio incluíam Twitter, Intuitive Surgical e Spotify. Por outro lado, as maiores subcontribuições no portfólio incluíam Comunicação, Snowflake e Veeva Systems.

Janeiro
2021

Santander Asset Manage

SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Estratégias Preponderantes do Fundo

- Moedas
- Ações
- Investimento no Exterior

Grau de Risco



Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo investir, de forma ativa, no mercado de ações global, inclusive por meio de fundos de diferentes gestores disponíveis no mercado internacional. O processo de seleção dos valores no exterior conta com o suporte e toda a experiência da Santander Asset Management Global e, com exposição diversificada regional e setorial, visa entregar aos seus colistas retornos superiores à carteira do MSCI World. O fundo não possui hedge cambial, consequentemente, sua cota está sujeita às variações cambiais de um investimento em dólar.

Público Alvo:

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

IOF

incidência nos resgates ocorridos em aplicações com menos de 30 dias, conforme tabela regressiva sobre os rendimentos auferidos antes do recolhimento do imposto de renda.

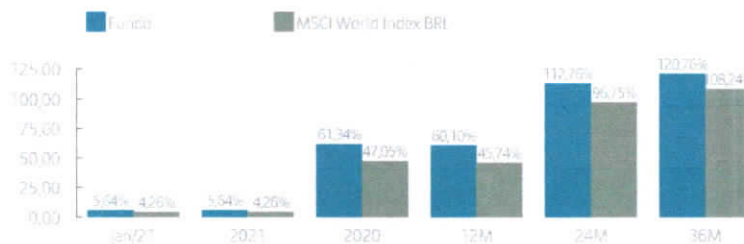
Imposto de Renda

incidência a cada seis meses (maio e novembro) - alíquota de 15% sobre os rendimentos auferidos.
incidência no Resgate - alíquota complementar em função do prazo da aplicação (tabela regressiva de 22,5% a 15% sobre os rendimentos auferidos).

Tipo Anbima: Multi-mercado Invest. Exterior
Início do Fundo: 06/09/2013
Horário de Movimentação: 17:59
Taxa de Administração (a.a.): 1,00
Taxa de Performance: Não há
CNPJ do fundo: 17.804.792/0001
Administrador: Banco Santander

Valores Mínimos (R\$)
Aplicação Inicial: 500,00
Aplicações Adicionais: 100,00
Resgate Mínimo: 100,00
Saldo Mínimo: 100,00
Conversão de Cotas
Aplicação: 0,00
Resgate: 0,00
Crédito: 0,00
Tipo de Cota: F+

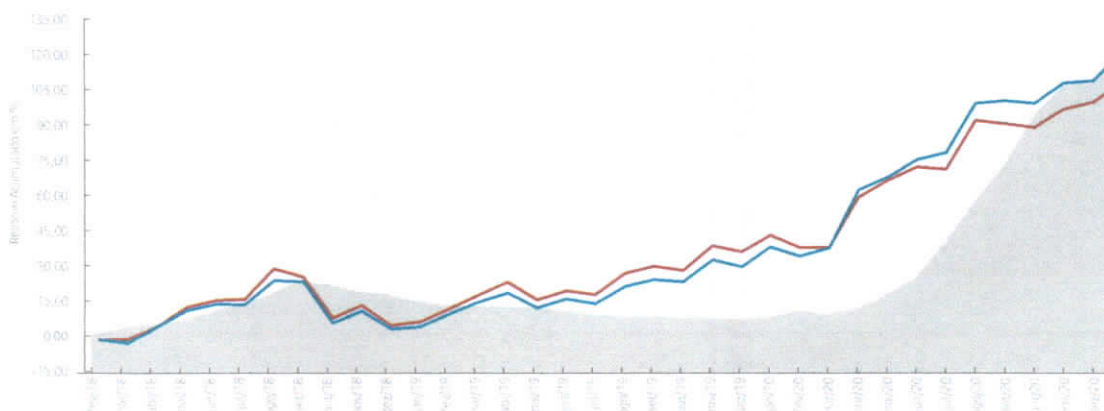
Histórico de Rentabilidade



Estatísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): 5
PL Mês (R\$ MM): **1.125,01**
Maior Retorno mês: **18,04%** - 1
Menor Retorno mês: **-14,31%** - 1
Volatilidade (12 meses): **24,48%**

Evolução de Retornos Mensais (Acumulado 36 meses)



Paulo Guimarães
Gerente de Governos
paulo.guimaraes@santander.com.br
(12) 3932-2442
(12) 99730-3167

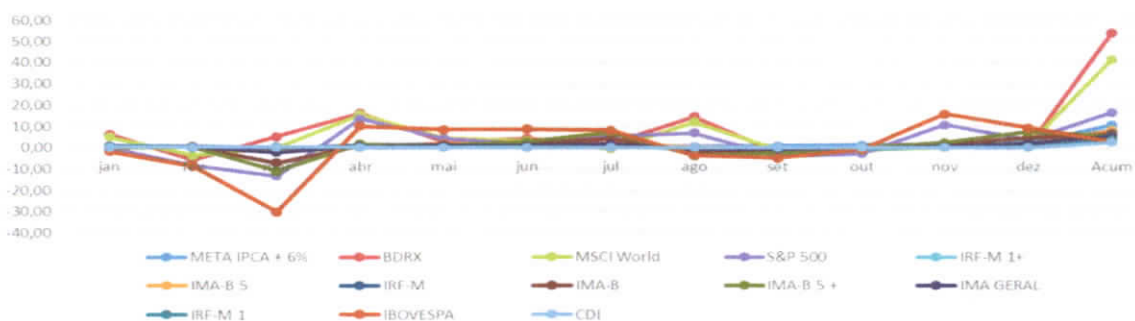
Anete Chaves
Gerente de Investimentos
abchaves@santander.com.br
(11) 3553-2684
(11) 99643-6554

Fundos de Investimentos Santander | JAN21

META X INDICES - 2020

2020	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum
META IPCA + 6%	0,70	0,74	0,56	0,18	0,10	0,75	0,85	0,73	1,13	1,35	1,38	1,84	10,79
BDRX	6,47	-5,70	5,47	16,32	2,90	4,50	1,77	14,62	-1,97	-1,75	2,55	0,93	54,02
MSCI World	5,20	-3,69	-0,01	15,67	4,62	3,45	-0,53	12,02	-0,61	-0,89	0,15	1,50	41,51
S&P 500	0,13	-8,41	-13,23	13,62	4,53	1,84	5,51	7,01	-3,92	-2,77	10,75	3,71	16,60
IRF-M 1+	1,11	0,80	-0,47	1,50	1,92	1,04	1,47	-1,13	-0,91	-0,61	0,46	3,05	8,45
IMA-B 5	0,56	0,64	-1,75	0,49	2,12	1,12	0,99	0,43	-0,12	0,20	1,32	1,83	8,04
IRF-M	0,88	0,65	-0,11	1,15	1,42	0,79	1,08	-0,75	-0,56	-0,33	0,36	1,95	6,69
IMA-B	0,26	0,45	-6,97	1,31	1,52	2,05	4,39	-1,80	-1,51	0,21	2,00	4,85	6,40
IMA-B 5 +	0,03	0,32	-10,93	2,01	1,02	2,84	7,32	-3,62	-2,60	0,22	2,59	7,51	5,50
IMA GERAL	0,56	0,45	-1,98	0,86	1,02	0,99	1,74	-0,60	-0,60	0,09	0,70	2,12	5,40
IRF-M 1	0,44	0,38	0,60	0,45	0,42	0,28	0,24	0,12	0,15	0,16	0,23	0,31	3,85
IBOVESPA	-1,63	-8,43	-29,90	10,25	8,57	8,76	8,27	-3,44	-4,80	-0,69	15,90	9,30	2,93
CDI	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	0,22	0,19	0,16	0,16	0,16	0,15	0,16	2,76

Meta x Índices



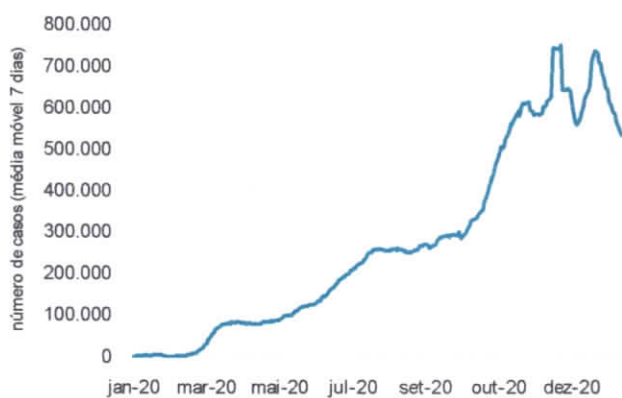
1

Cenário Econômico

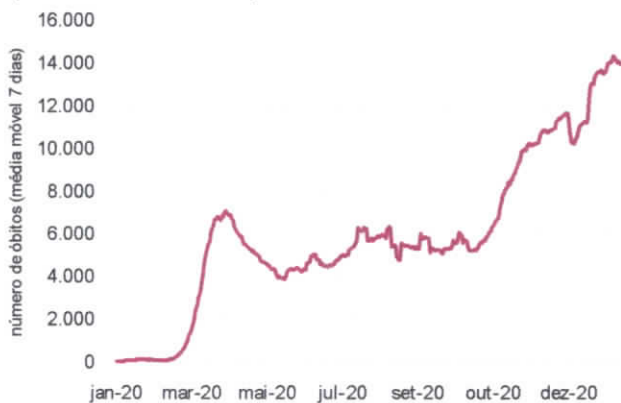
Externo

Dinâmica da Covid-19 apresentou alguma melhora nas últimas semanas, mas número de óbitos diários permanece em patamares bastante elevados.

Global - Novos Casos Diários de Covid-19
(média móvel de 7 dias)



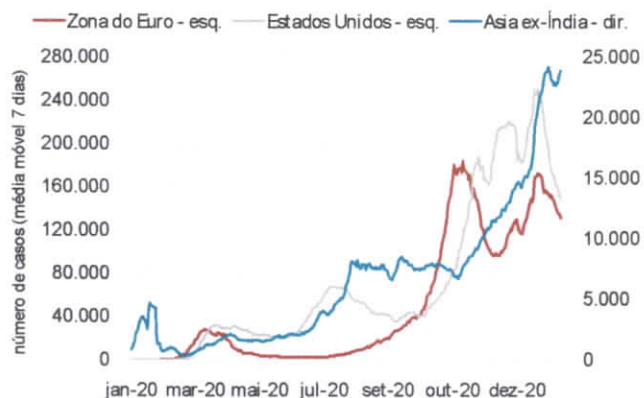
Global - Óbitos Diários de Covid-19
(média móvel de 7 dias)



Estados Unidos e Europa tem apresentado desaceleração, mas número de novos casos ainda é alto na Ásia e na América Latina.

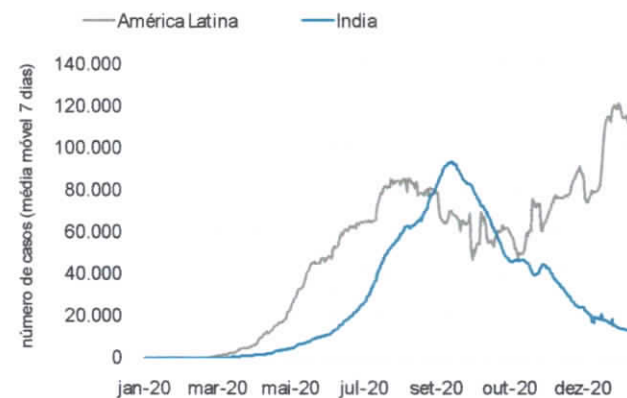
Global - Novos Casos Diários de Covid-19

(média móvel de 7 dias)



Global - Novos Casos Diários de Covid-19

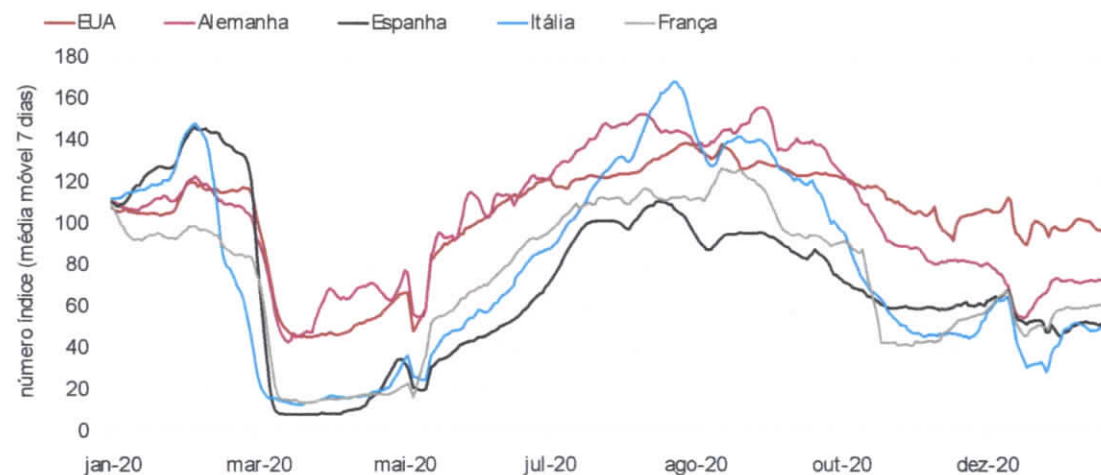
(média móvel de 7 dias)



Indicadores de mobilidade estabilizaram em um patamar inferior ao observado no início do 4T20.

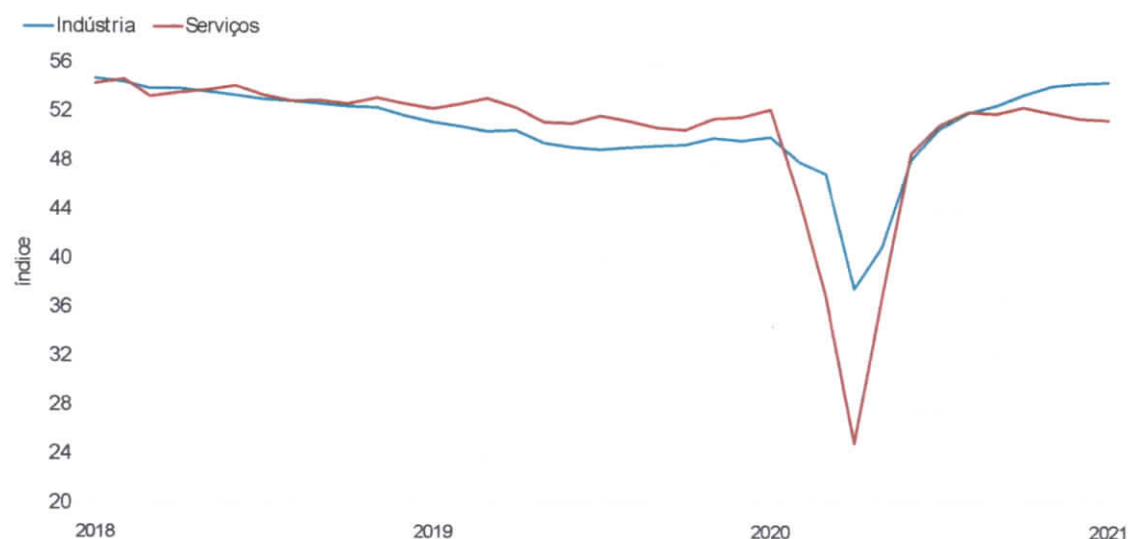
Global - Indicador de Mobilidade da Apple

(média móvel de 7 dias)



Apesar das incertezas relacionadas à evolução da pandemia, o sentimento econômico global permanece favorável, especialmente no setor manufatureiro.

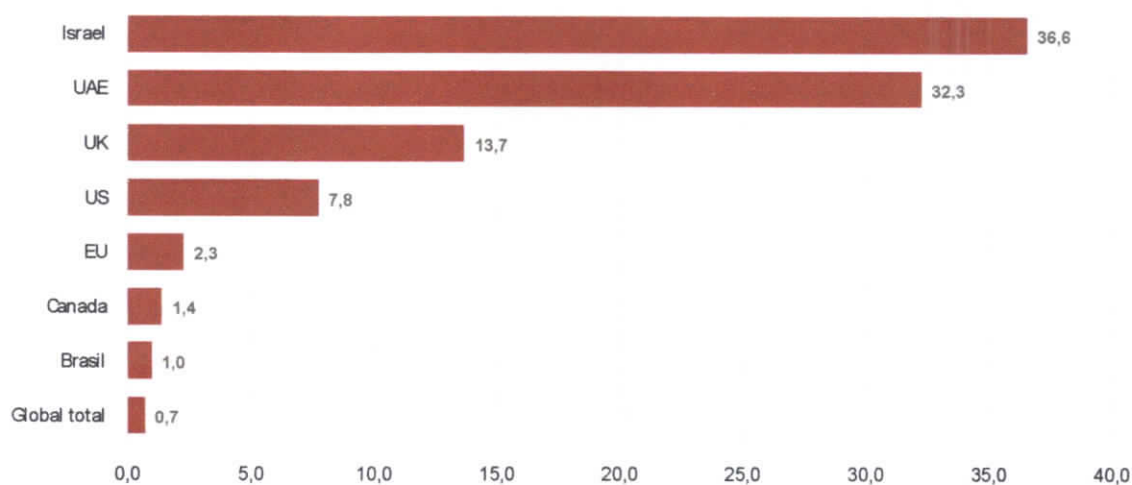
Global - PMI



Parte dessa confiança ainda elevada está relacionada à evolução da vacinação em diversos países, processo que deve se intensificar nos próximos meses.

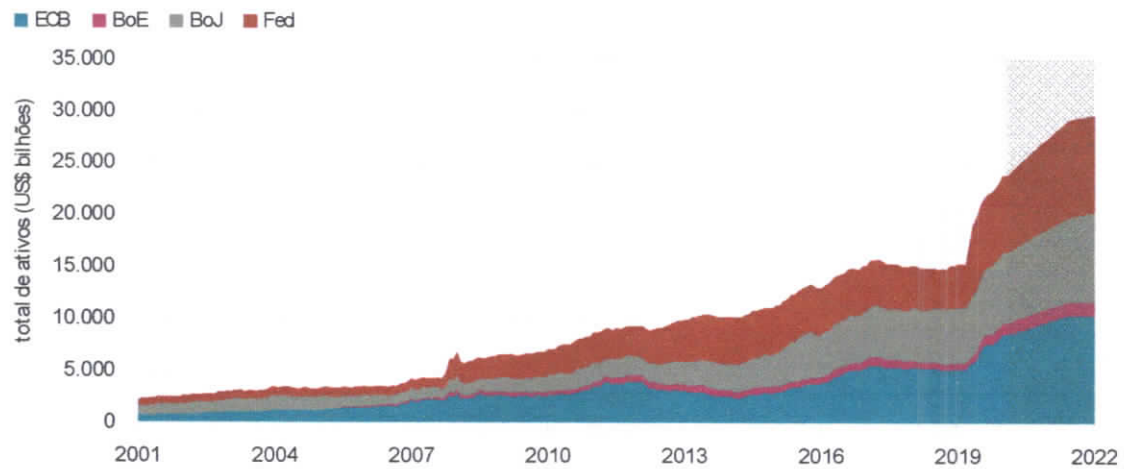
Global - Vacinação para Covid-19 por país

(% da população total)



Estímulos monetários e fiscais serão fundamentais para sustentar a retomada do cenário global.

Global - Balanço dos Bancos Centrais
(US\$ bilhões)



1

Cenário Econômico

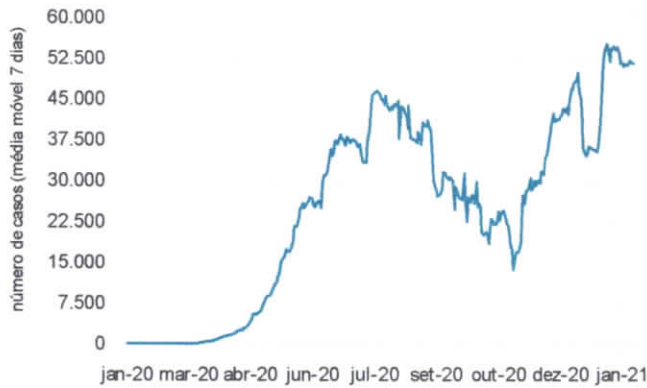
Doméstico



No Brasil, curva de novos casos diários de Covid-19 permanece em níveis elevados. Mesmo assim, mobilidade tem apresentado um recuo ainda bastante marginal.

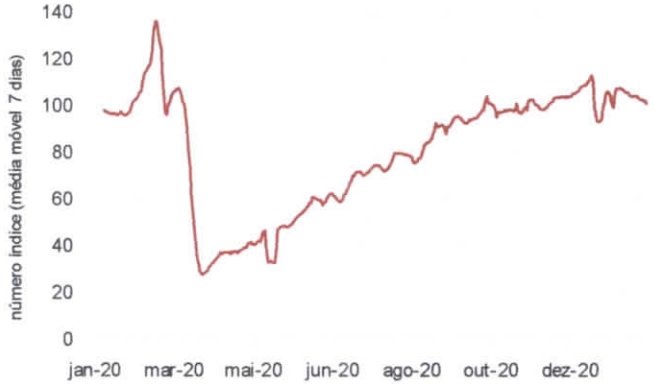
Brasil - Novos Casos Diários de Covid-19

(média móvel de 7 dias)



Brasil - Indicador de Mobilidade da Apple

(média móvel de 7 dias)



PIB brasileiro apresentou forte contração no primeiro semestre do ano, mas indicadores de atividade mais recentes mostram que economia começou a se recuperar a partir de maio.

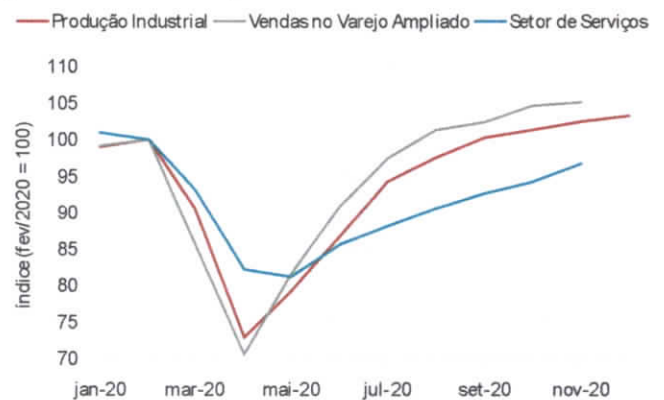
Brasil - PIB

(var. trimestral)



Brasil - Indicadores de Atividade

(base 100 = fev/2020)

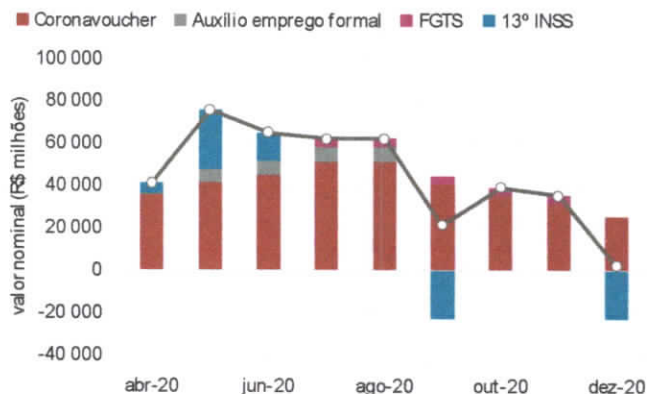


Contudo, a deterioração do mercado de trabalho e a retirada dos programas de auxílio emergencial tornarão o panorama de crescimento mais desafiador em 2021.

Brasil - População Ocupada
(mil pessoas, com ajuste sazonal)

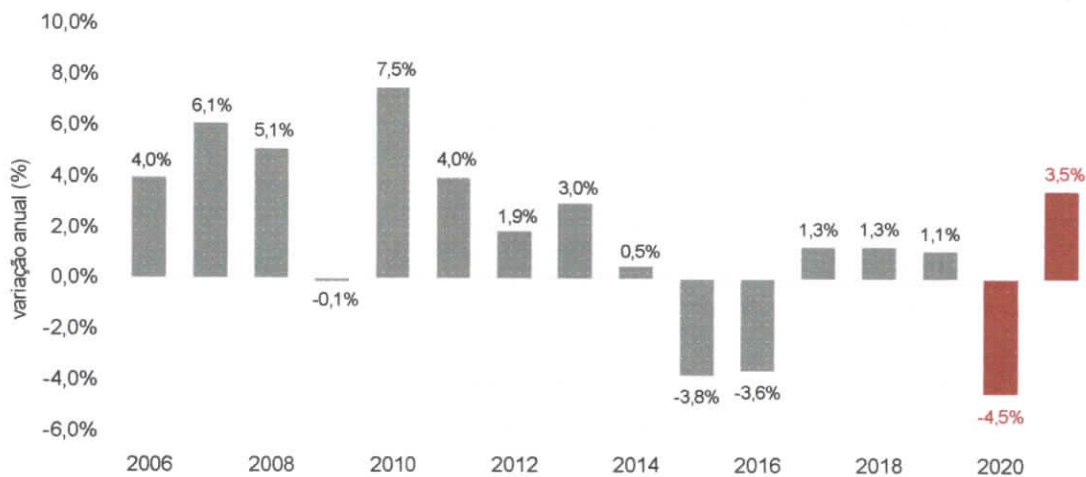


Brasil - Programas- Covid-19
(R\$ milhões)



Dessa forma, projetamos uma contração de -4,5% para o PIB de 2020 e um crescimento de 3,5% para 2021.

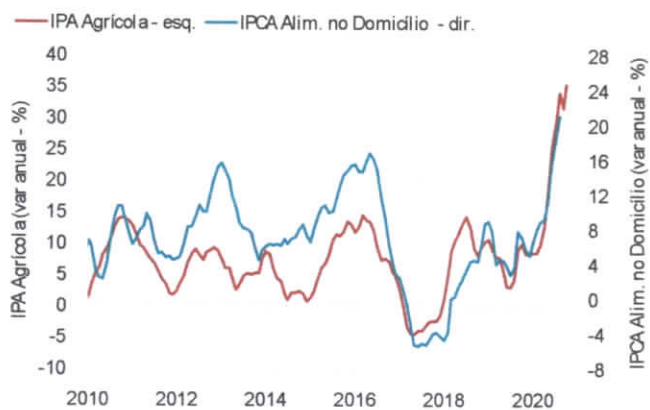
Brasil - PIB Real
(variação anual)



Pressões temporárias nos preços de alimentos e bens industriais tem provocado números de inflação mais altos no curto-prazo.

Brasil - Preços de Alimentos: Atacado vs. Varejo

(var. anual)



Brasil - IPCA: Bens Industriais

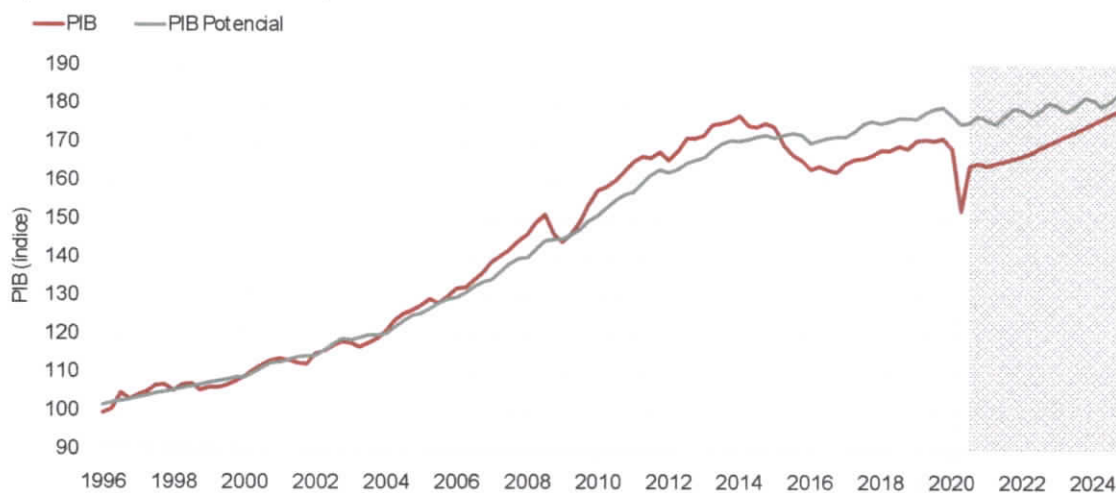
(média móvel de 3m da série dessaz. anualizada)



Porém, ociosidade na economia brasileira permanece muito grande.

Brasil - PIB vs. PIB Potencial

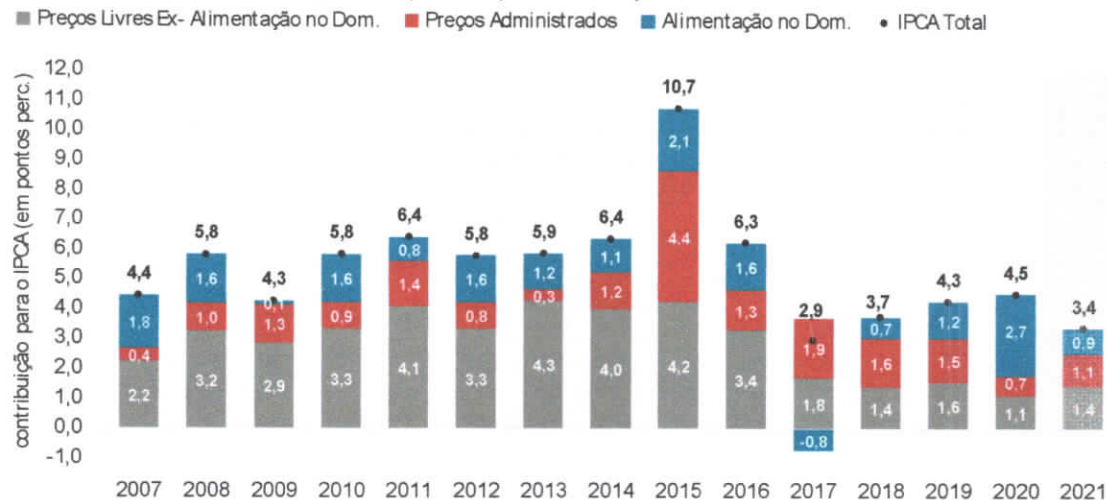
(índice, dessazonalizado)



Consequentemente, passadas as pressões de curto-prazo, inflação deverá voltar para uma trajetória mais benigna.

Brasil - IPCA

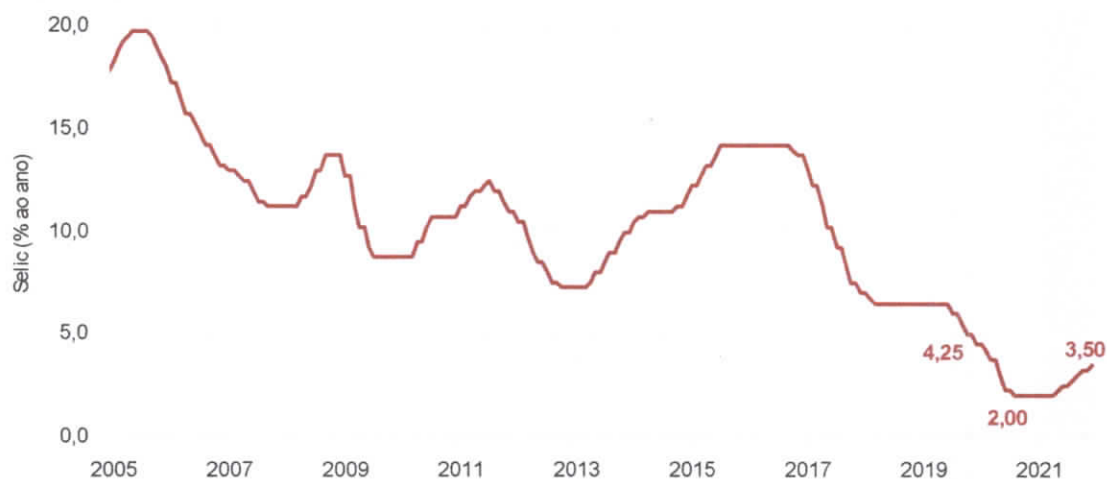
(contribuições para a inflação em pontos percentuais)



Esperamos que os juros comecem a subir de forma muito gradual a partir da reunião de política monetária de maio/21.

Brasil - Taxa Selic

(% a.a.)



Projeções

	2016	2017	2018	2019	PROJEÇÕES		
					2020	2021	2022
ATIVIDADE ECONÔMICA							
PIB, crescimento real (%)	(3,3)	1,3	1,8	1,4	(4,5)	3,5	2,5
Taxa de Desemprego, média anual (%)	11,3	12,7	12,3	11,9	13,3	13,9	13,5
INFLAÇÃO E TAXA DE JUROS							
Inflação (IPCA/IBGE) (%)	6,3	2,9	3,7	4,3	4,5	3,4	3,2
Taxa de juro nominal, final do ano (Selic)	13,75	7,00	6,50	4,50	2,00	3,50	5,50
SETOR EXTERNO							
Taxa de câmbio final (R\$/US\$)	3,26	3,31	3,87	4,03	5,20	5,00	4,70
Saldo da Balança Comercial (US\$ bi)	48	67	58	48	51	68	58
Saldo em conta corrente (% do PIB)	(1,3)	(0,7)	(2,2)	(2,7)	(0,9)	0,2	(0,9)
Investimento direto no país (% do PIB)	4,1	3,3	4,1	3,7	2,4	3,2	3,3
FISCAL							
Resultado primário do setor público (% do PIB)	(2,5)	(1,7)	(1,6)	(0,9)	(9,5)	(2,9)	(2,3)
Dívida bruta do governo geral (% do PIB)	69,9	74,1	76,7	74,3	89,3	88,5	89,8

Nome : INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE UB

Agência / Conta Corrente:

Família	Fundo	Saldo Líquido	Bloqueio	Termo
RENDA FIXA	1.58— FIC RF ATIVO	12.779.486,12	----	ACEITO
Usuário responsável pela impressão: T597817				

COMPARATIVO FUNDOS IPMU

Rótulos de Linha	04/fev	06M	12M	24M	VOL	PL ATUAL
Gest. Vertice						
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31	1,85	0,00	0,00	0%	2.704.439.317
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,22	1,46	5,9	20,57	6%	14.864.298.700
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22	1,43	4,09	15,88	6%	9.509.155.997
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,21	1,14	0	0	0%	776.910.627
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,18	1,02	3,67	14,74	7%	1.405.259.389
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,07	0,40	2,42	14,45	1%	890.743.402
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,02	0,24	2,65	12,37	2%	3.625.883.698
IMA B						
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,64	3,81	5,31	23,8	13%	6.227.674.510
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,63	3,77	5,09	23,6	13%	1.227.469.552
IMA B 5+						
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93	3,85	4,1	26,46	20%	1.715.084.359
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94	3,63	3,85	26,5	20%	1.618.576.409
MM INV. EXT.						
SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	6,07	22,33	0	0	0%	303.355.445
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,76	21,98	66,32	116,78	24%	1.211.333.706
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	3,61	13,11	0	0	0%	93.053.933
RV						
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,87	14,79	-4,23	36,42	47%	1.247.506.810
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,95	13,81	-0,35	37,08	47%	566.463.813
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	4,12	12,32	-5,18	14,49	43%	1.673.486.654
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,54	11,22	-5,66	12,54	45%	674.159.591
Vertice						
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,25	4,4	8,12	21,66	5%	204.724.172

 Santander Negócios e Empresas

Fundos de Investimentos no Exterior Santander GO

 Santander Negócios e Empresas

SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR OVERVIEW DO FUNDO



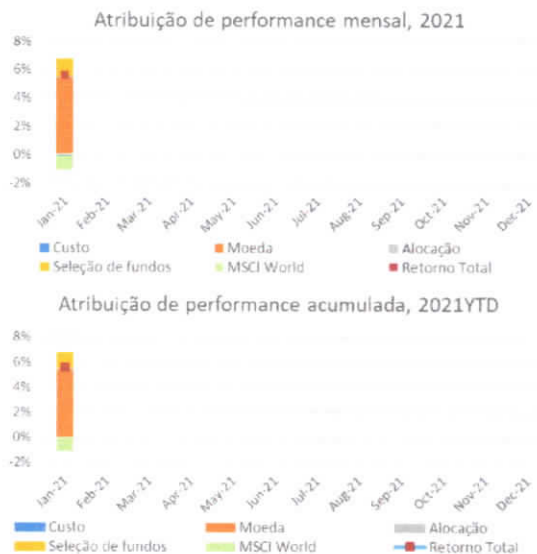
Fonte: Santander Asset Management



SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

A performance do fundo é proveniente de 3 componentes:

- 1 **Alocação** – Expressamos nosso *view* global em posições over/under nas regiões do benchmark
- 2 **Seleção de Fundos** – Escolhemos os melhores fundos para gerar alpha contra o benchmark da classe
- 3 **Moeda** – O Fundo é não hedgiado, variações do BRL afetam diretamente a rentabilidade



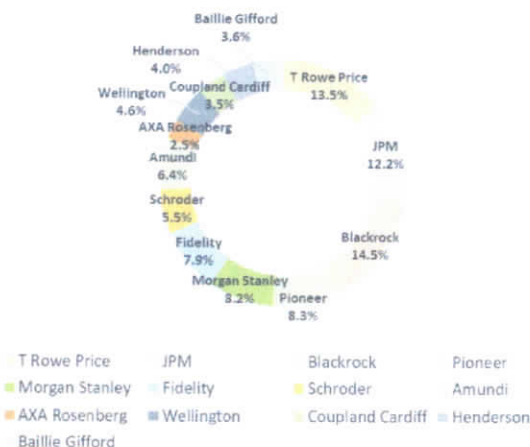
Benchmark: até 2019-09-13, MSCI AC; a partir de 2019-09-16, MSCI World

Fonte: SAM Brasil / Data base: fechamento Janeiro 2021. Razão Social do Fundo: Santander Fundo de Investimento Global Equities Multimercado Investimento no Exterior. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% a.a.. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Os indicadores apresentados são mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance de rentabilidade.

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA



Distribuição da carteira por Gestor¹



Distribuição da carteira por Região¹



Fonte: SAM Brasil/ Data base: fechamento Janeiro 2021. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% ao ano. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Considera apenas o % investido no exterior.

PROCESSO DE INVESTIMENTO DO SANTANDER GLOBAL EQUITIES COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



Distribuição da carteira por Fundo¹

Fundo	Global Equities	Estratégia
Global	9.0%	
Wellington Global Quality Growth	5.0%	Crescimento / Qualidade
Fidelity Funds - Global Technology Fund	4.0%	Setorial Tecnologia
US	60.9%	
JP MORGAN US SELECT EQUITY	9.5%	Stock Picking
Vanguard S&P 500 Fund	2.4%	ETF
Amundi Index MSCI North America	7.0%	US + Canadá
T Rowe Price Funds - US Smaller Companies Equity Fund	7.0%	Small Caps
T Rowe Price Funds - US Large-CAP Growth Equity Fund	7.0%	Large Caps
AXA Rosenberg - US Enhanced Index Equity	0.6%	Baixo tracking error
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth	9.0%	Fundamentalista
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	9.0%	Crescimento
Blackrock US Index	9.5%	ETF
Europe	17.6%	
Fidelity European Larger Companies	4.4%	Large Caps
Henderson Gartmore Pan European Equity	4.4%	Fundamentalista
JPM Europe Dynamic	4.4%	Stock Picking
BlackRock Continental European Income Fund	4.4%	Dividendos
Japan	7.0%	
Ballie Gifford Japan	3.4%	Stock Picking
Coupland Cardiff - CC Japan Alpha Fund	3.6%	Baixo tracking error
Asia ex-Japan + Oceania	5.5%	
Schroder International Selection - Asian Opportunities	5.5%	Stock Picking
Equity	100.0%	
Cash	0.0%	
Total	100.0%	

Fonte: SAM Brasil/ Data base: fechamento Janeiro 2021. Público Alvo: Investidores Qualificados. O fundo cobrará uma taxa de administração de 1.00% ao ano. Não há cobrança de taxa de performance. Início do Fundo: 09/09/2013. (1) Considera apenas o % investido no exterior.

SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR PERFORMANCE

R\$ 1.157 R\$ 587

milhões de
Patrimônio
Líquido

milhões de Patrimônio
Líquido Médio (12
meses)

Retorno vs. Principais Indicadores¹

(24 Meses)

SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES	112.8%
MSCI AC	96.3%
MSCI World	96.8%
CDI	8.5%
Ibovespa	18.1%

Retorno Acumulado

Desde o início



	Fundo Global Equities	Benchmark	CDI	DÓLAR	IBOVESPA
No mês	5.6%	4.3%	0.1%	5.4%	-3.3%
Ano	5.6%	4.3%	0.1%	5.4%	-3.3%
12 Meses	60.1%	45.7%	2.5%	28.3%	1.1%
24 Meses	112.8%	94.4%	8.5%	49.9%	18.1%
36 Meses	120.8%	103.5%	15.4%	73.2%	35.5%

Benchmark: até 2019-09-13, MSCI AC; a partir de 2019-09-16, MSCI World

Santander Negócios e Empresas

APÊNDICE CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

CNPJ	17.804.792/0001-50
Público Alvo	Investidores Qualificados
Investimento no exterior	Até 100%
Taxa de administração (a.a.)	1,00%
Taxa de Performance (a.a.)	Não possui
Classificação ANBIMA	Multimercado Inv. no Exterior
Tributação	Renda Fixa Longo Prazo
Aplicação inicial	R\$ 50.000,00
Aplicação adicional/resgate	R\$ 10.000,00
Saldo mínimo	R\$ 10.000,00
Código ANBIMA	346063
Ticker Bloomberg	GBLEQTS BZ EQUITY

RESOLUÇÃO 3922 (Art. 9^a A, Inciso 2)

Classifica-se no segmento investimento no exterior;

Limite de alocação:

até 10% em relação aos recursos do RPPS;

até 5% do patrimônio do fundo

Gestor do fundo constituído no exterior esteja em

atividade a mais de 5 anos e PL mínimo de US\$5bi;

Fundos no Exterior com pelo menos 12 meses de

histórico

Santander Negócios e Empresas

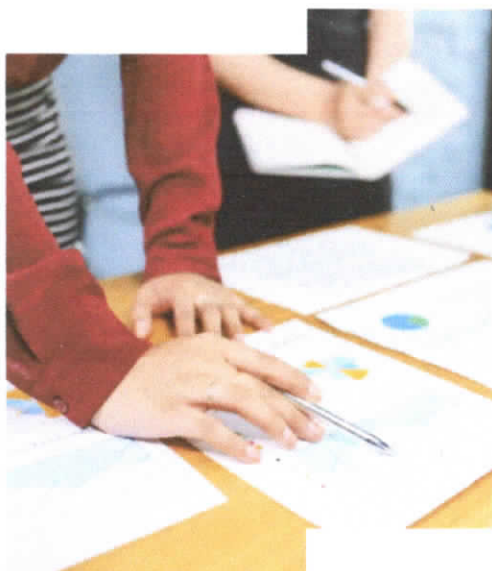
APÊNDICE CARACTERÍSTICAS DO FUNDO



Solicitação de resgate e aplicação	DIÁRIO
Conversão da aplicação	D+1 ÚTIL
Conversão resgate	D+1 ÚTIL
Liquidação	ATÉ D+8 ÚTEIS
Horário limite de movimentação	12:00



 Santander Negócios e Empresas



PLATAFORMA SANTANDER GO

Santander GO significa "Global Opportunities". Trata-se de uma coleção de fundos do Santander que são geridos por casas gestoras externas "Best in class" através de uma parceria com a Asset Global.

Esta nova iniciativa visa melhorar a proposta de valor da SAM, oferecendo aos nossos clientes uma grade de fundos offshore, de distribuição exclusiva do Santander, com a expertise de algumas das melhores casas gestoras do mundo que buscam os ativos nas principais economias mundiais para trazer rentabilidade atraente em relação ao objetivo de cada um dos fundos.

Desde o seu lançamento, há um ano, a linha Santander Go já atingiu mais de 1BI de euros de patrimônio.

 Santander Negócios e Empresas

SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS (MANAGED BY MORGAN STANLEY)

Fundo offshore de renda variável de carteira concentrada (entre 30 e 44 empresas) com foco no crescimento de capital de longo prazo, ou seja, investe em empresas de alta qualidade nos EUA e Canadá que apresentem vantagens competitivas sustentáveis e de forte geração de fluxo de caixa. A gestão dos ativos da carteira do fundo é realizada pela Morgan Stanley através de uma parceria com o Santander.

Morgan Stanley

Principais empresas do Canadá e EUA

Hedge Dólar

Fundo de ações dos EUA e Canadá sem impactos da variação cambial

 Santander Negócios e Empresas

Santander Go North American Equity Reais Multimercado IE

Investimento no Exterior



Público Alvo

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

Gestor: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.
Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.
Grau de Risco do Fundo: Alto.
Classificação CVM: Multimercados.
Tipo ANBIMA: Multimercados Investimento no Exterior.
CNPJ: 34.246.525/0001-23



Objetivo do Fundo

O Fundo tem por objetivo investir preponderantemente em cotas de uma estrutura offshore denominada SANTANDER SICAV, Sub-Fund SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY, domiciliado em Luxemburgo, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Morgan Stanley Investment Management Limited. O Sub-Fund, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias dos Estados Unidos e do Canadá e visa entregar aos seus cotistas retornos superiores à carteira do S&P 500. Considerando que as cotas do Sub-Fund são denominadas em dólares norte-americanos, o Sub-Fund atuará no mercado de capitais de forma a mitigar ao máximo o risco cambial, por meio de operações de hedge*.



Características

Valores mínimos e movimentação	Conversão/Apuração de cotas ⁽¹⁾	Taxas de administração e performance
Aplicação Inicial: R\$50.000,00	Aplicação: D+0 / D+1	A taxa de administração do Fundo é de 1,00% ao ano (taxa mínima). O FUNDO poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que cobrem taxa de administração. Nesse caso, o valor da taxa de administração Real será o somatório da Taxa de Administração Mínima e da Taxa de administração dos fundos de investimento nos quais o FUNDO aplica. Não há taxa de performance.
Aplicações Adicionais: R\$ 5.000,00	Conversão de Resgate: D+1	
Saldo Mínimo Residual: R\$ 5.000,00	Pagamento do Resgate: D+6 d.u.**	
Horário de Movimentação: Somente as quartas-feiras das 9 às 17 horas ⁽¹⁾	Tipo de Cota: Fechamento	

Os resgates devem ser solicitados com pelo menos 6 dias de antecedência e os recursos ficarão disponíveis em conta após o horário de fechamento do dia, observado o disposto no item (1).

- Benchmark: S&P 500
- Enquadramento: Art. 9º 2 A
- **Proteção cambial: sim**
- Prazo para resgates: D+6
- Taxa de Adm: 1,00 % ao ano
- Fundo compra cotas (feeder) do fundo SANT GO AME EQ USD (master) IsinCode LU2107354297
- PL total do fundo Master, a ser considerado para limite de enquadramento **USD 704,07 Milhões***

 Santander Negócios e Empresas

SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS

(MANAGED BY BOSTON PARTNERS (ROBECO))

Fundo offshore de renda variável com carteira diversificada (entre 30 e 135 empresas) que investe em empresas de alta qualidade nos principais países do mundo e que apresentem sólidos critérios de sustentabilidade. A gestão dos ativos da carteira do fundo é realizada pela Robeco através de uma parceria com o Santander.

BostonPartners^{1*}
A sister company of **ROBECO**
The Investment Engineers

Principais empresas sustentáveis e de alta qualidade no mundo



Hedge Dólar



Fundo de ações no exterior sem impactos da variação cambial

Santander Negócios e Empresas

Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado IE

Investimento no Exterior



Público Alvo

O Fundo é destinado a investidores qualificados.

Gestor: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.
Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.
Grau de Risco do Fundo: Alto.
Classificação CVM: Multimercados.
Tipo ANBIMA: Multimercados Investimento no Exterior.
CNPJ: 34.258.351/0001-19



Objetivo do Fundo

O Fundo tem por objetivo investir predominantemente em cotas de uma estrutura offshore denominada SANTANDER SICAV, Sub-Fund SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG, domiciliado em Luxemburgo, cuja gestão foi delegada, pela Santander Asset Management Luxembourg S.A., para a Boston Partners Global Investors Inc. (empresa associada da Robeco Institutional Asset Management B.V.). O Sub-Fundo, por sua vez, tem por objetivo investir, majoritariamente, em ações de companhias domiciliadas em países desenvolvidos ao redor do mundo. Adicionalmente, o Sub-Fundo complementa seu processo de investimento com a aplicação da abordagem ESG (Environmental, Social and Governance) que busca avaliar os aspectos sociais, ambientais e de governança corporativa das companhias selecionadas. Considerando que as cotas do Sub-Fundo são denominadas em dólares norte-americanos, o Sub-Fundo atuará no mercado de capitais de forma a mitigar ao máximo o risco cambial, por meio de operações de hedge*.



Características

Valores mínimos e movimentação	Conversão/Apuração de cotas ⁽¹⁾	Taxas de administração e performance
Aplicação Inicial: R\$ 0.000,00	Aplicação: D+0 / D+1	A taxa de administração do Fundo é de 1,00% ao ano (taxa mensal). O FUNDO poderá aplicar seus recursos em Fundos de Investimento que cobrem taxa de administração. Nesse caso, o valor da taxa de administração final será o somatório da Taxa de Administração Mínima e das taxas de administração dos Fundos de Investimento nos quais o FUNDO aplica. Não há taxa de performance.
Aplicações Adicionais: R\$ 5.000,00	Conversão de: D-1	
Saldo Mínimo Residual: R\$ 5.000,00	Pagamento do Resgate: D+6 d.u.**	
Horário de Movimentação: Somente as quartas-feiras das 9 às 12 horas ⁽¹⁾	Tipo de Cota: Fechamento	

Os resgates devem ser solicitados com pelo menos 6 dias de antecedência e os recursos ficarão disponíveis em conta após o horário de fechamento do dia, observado o disposto no item (1).

- Benchmark: MSCI World Index
- **Proteção cambial: sim**
- Prazo para resgates: D+6
- Taxa de Adm: 1,00 % ao ano
- Fundo compra cotas (feeder) do fundo SANT GO GL EQ ESG V (master) IsinCode LU2107354453
- PL total do fundo Master, a ser considerado para limite de enquadramento USD 111,44 Milhões*

Santander Negócios e Empresas

Gracias.

Nuestro propósito es ayudar a personas y empresas a prosperar.

Nuestra cultura se basa en la creencia de que todo lo que hacemos debe ser

Sencillo Personal Justo

 **Santander** Negócios e Empresas

MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
in Collaboration with RobecoSAM


FTSE4Good