



**21/05/2021 – Comitê de Investimentos**

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos vinte e um dias do mês de maio de dois mil e vinte e um, às nove 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 **abril/2021**, conforme processo **IPMU/078/2021**. 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**. No quarto mês de 2021, os investimentos do IPMU apresentaram valorização. A carteira de investimentos encerrou em R\$ 421.321.205,87 (quatrocentos e vinte e um milhões trezentos e vinte e um mil duzentos e cinco reais e oitenta e sete centavos). O Patrimônio do IPMU apresentou percentual positivo no mês de 0,68%, com rentabilidade consolidada de R\$ 2.860.902,96 (dois milhões oitocentos e sessenta mil novecentos e dois reais e noventa e seis centavos). **Composição dos Investimentos**. A Carteira de Investimentos do IPMU no encerramento do mês, é composta por 17 fundos de investimentos, Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2021 e Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2024. Está segregada entre os segmentos de renda fixa (84,85%), renda variável (7,87%) e alocação no exterior (7,29%), dentro dos limites permitidos pela Resolução CMN nº 3922/2010 e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2021. **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. **Meta Atuarial**. A rentabilidade consolidada no fechamento do período foi negativa (-0,21%) distante da meta atuarial (INPC + 5,41% a.a.) que encerrou em 4,10%. **Relatório de Risco**: Na análise do relatório de risco do mês, a demonstração apresentou os seguintes resultados: Renda Fixa (1,417%/VaR – 2,99%/Volatilidade), Fundos de Renda Variável (5,163%/VaR – 10,87%/Volatilidade), Fundos no Exterior (8,545%/VaR - 18,00%/Volatilidade) e Total da Carteira (2,62%/Volatilidade). As planilhas de correlação, junto aos riscos apresentados por segmentos e o risco total da carteira do IPMU, estão em conformidade a nossa Política de Investimentos 2021. **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



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

desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos, para alteração pontual da carteira de investimentos, em especial a continuidade da estratégia de aplicação em fundos de investimentos no exterior. **1) Fundos de renda variável:** acompanhamento do mercado e aplicação, quando favorável e de forma gradativa, dos repasses das contribuições previdenciárias, compensação previdenciária e parcelamento da dívida previdenciária, nos fundos credenciados. **2) 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). **3) Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos. Para finalizar a reunião os membros do Comitê de Investimentos são informados sobre a nova versão do Manual de Pró-Gestão, que tornou necessário: **Elaboração de relatórios semestrais de diligências** de verificação dos lastros relativos aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo RPPS, acrescidos da análise da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros). Data prevista para apresentação do primeiro relatório: primeira reunião de julho/2021 (data base 30/06). Para o relatório deverão ser incluídos todos os fundos que IPMU mantém em carteira, com a “explosão” da carteira. 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 - CGRPPS

**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



Postado em [Boas Práticas](#), [Notícias](#)



Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos vinte e um dias do mês de maio de dois mil e vinte e um, às nove 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.

Pauta:

Relatório Financeiro referente ao mês de abril/2021, conforme processo IPMU/078/2021. 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. No quarto mês de 2021, os investimentos do IPMU apresentaram valorização. A carteira de investimentos encerrou em R\$ 421.321.205,87 (quatrocentos e vinte e um milhões trezentos e vinte e um mil duzentos e cinco reais e oitenta e sete centavos). O Patrimônio do IPMU apresentou percentual positivo no mês de 0,68%, com rentabilidade consolidada de R\$ 2.860.902,96 (dois milhões oitocentos e sessenta mil novecentos e dois reais e noventa e seis centavos). Composição dos Investimentos. A Carteira de Investimentos do IPMU no encerramento do mês, é composta por 17 fundos de investimentos, Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2021 e Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2024. Está segregada entre os segmentos de renda fixa (84,85%), renda variável (7,87%) e alocação no exterior (7,29%), dentro dos limites permitidos pela Resolução CMN nº 3922/2010 e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2021. 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. Meta Atuarial. A rentabilidade consolidada no fechamento do período foi negativa (-0,21%) distante da meta atuarial (INPC + 5,41% a.a.) que encerrou em 4,10%. Relatório de Risco: Na análise do relatório de risco do mês, a demonstração apresentou os seguintes resultados: Renda Fixa (1,417%/VaR – 2,99%/Volatilidade), Fundos de Renda Variável (5,163%/VaR – 10,87%/Volatilidade), Fundos no Exterior (8,545%/VaR – 18,00%/Volatilidade) e Total da Carteira (2,62%/Volatilidade). As planilhas de correlação, junto aos riscos apresentados por segmentos e o risco total da carteira do IPMU, estão em conformidade a nossa Política de Investimentos 2021. 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 a continuidade da estratégia de aplicação em fundos de investimentos no exterior. 1) Fundos de renda variável: acompanhamento do mercado e aplicação, quando favorável e de forma gradativa, dos repasses das contribuições previdenciárias, compensação previdenciária e parcelamento da dívida previdenciária, nos fundos credenciados. 2) 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). 3) Manutenção das aplicações, sem realizar realocação de recursos. Para finalizar a reunião os membros do Comitê de Investimentos são informados sobre a nova versão do Manual de Pró-Gestão, que tornou necessário: Elaboração de relatórios semestrais de diligências de verificação dos lastros relativos aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo RPPS, acrescidos da análise da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de



entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros). Data prevista para apresentação do primeiro relatório: primeira reunião de julho/2021 (data base 30/06). Para o relatório deverão ser incluídos todos os fundos que IPMU mantém em carteira, com a "explosão" da carteira.









### Comitê de Investimentos

#### Reunião Ordinária

21/05/2021

**MAIO VERMELHO**  
Conscientização sobre a Hepatite

Fique atento e dirija com cuidado!

### Processo IPMU/060/2021

#### Relatório de Investimentos

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

ABRIL 2021

CLASSIFICAÇÃO

CLASSIFICAÇÃO

CLASSIFICAÇÃO

CLASSIFICAÇÃO

CLASSIFICAÇÃO

CLASSIFICAÇÃO

CLASSIFICAÇÃO

CLASSIFICAÇÃO

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE

#### Inflação

Período	IPMU	IPCA	INPC	INFLA
2019	7,25%	4,52%	4,48%	4,48%
2020	12,14%	4,52%	4,52%	4,52%
Jan/2021	1,88%	0,20%	0,20%	0,20%
Mar/2021	2,01%	0,46%	0,46%	0,46%
Apr/2021	2,46%	0,53%	0,53%	0,53%
2021*	1,51%	0,53%	0,53%	0,53%
2021*	4,49%	0,53%	0,53%	0,53%

**MAIO VERMELHO**

Conscientização sobre a Hepatite

Até hepatites A, B e C evitam, através da informação e prevenção, evita-se as doenças mais frequentes do mundo longe da doença.

Cuide de sua saúde e evite essas doenças!

A vida é mais bem mais preziosa!

1. Realizar ações de conscientização sobre a prevenção e o controle das hepatites virais, visando a redução da transmissão de hepatite A, B e C, através da informação e prevenção, evitando as doenças mais frequentes do mundo longe da doença.

2. Promover ações de conscientização sobre a prevenção e o controle das hepatites virais, visando a redução da transmissão de hepatite A, B e C, através da informação e prevenção, evitando as doenças mais frequentes do mundo longe da doença.

3. Promover ações de conscientização sobre a prevenção e o controle das hepatites virais, visando a redução da transmissão de hepatite A, B e C, através da informação e prevenção, evitando as doenças mais frequentes do mundo longe da doença.

4. Promover ações de conscientização sobre a prevenção e o controle das hepatites virais, visando a redução da transmissão de hepatite A, B e C, através da informação e prevenção, evitando as doenças mais frequentes do mundo longe da doença.

5. Promover ações de conscientização sobre a prevenção e o controle das hepatites virais, visando a redução da transmissão de hepatite A, B e C, através da informação e prevenção, evitando as doenças mais frequentes do mundo longe da doença.

#### Taxa Básica de Juros

Ano	Taxa (%)
1990	15,00%
1991	15,00%
1992	15,00%
1993	15,00%
1994	15,00%
1995	15,00%
1996	15,00%
1997	15,00%
1998	15,00%
1999	15,00%
2000	15,00%
2001	15,00%
2002	15,00%
2003	15,00%
2004	15,00%
2005	15,00%
2006	15,00%
2007	15,00%
2008	15,00%
2009	15,00%
2010	15,00%
2011	15,00%
2012	15,00%
2013	15,00%
2014	15,00%
2015	15,00%
2016	15,00%
2017	15,00%
2018	15,00%
2019	15,00%
2020	15,00%
2021	15,00%

Índice	2019	2020	2021
IPMU	15,00%	15,00%	15,00%
IPCA	15,00%	15,00%	15,00%
INPC	15,00%	15,00%	15,00%
INFLA	15,00%	15,00%	15,00%
IPCA	15,00%	15,00%	15,00%
INPC	15,00%	15,00%	15,00%
INFLA	15,00%	15,00%	15,00%
IPCA	15,00%	15,00%	15,00%
INPC	15,00%	15,00%	15,00%
INFLA	15,00%	15,00%	15,00%

**IBOVESPA**

Setor	Variação	Atual	Antes
Bovespa	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%

**NOTÍCIAS DO MERCADO FINANCEIRO**

**Ibovespa é a melhor aplicação de abril**

**Copom eleva Selic a 3,50% ao ano: confira as melhores alternativas para investir hoje**

**Brasil: as condições de sustentabilidade no agenda de reformas tributária tornam a melhoria a imagem do governo e a consolidação da economia por meio da CPI da COVID pode trazer novas oportunidades.**

**Na parte econômica, a inflação diminuiu um pouco o ritmo da aceleração no curto prazo, mas ainda existem pontos incertos para médio prazo e preocupações com o índice.**

**O Banco Central elevou mais uma vez a taxa básica de juros da economia brasileira em 0,25%, mantendo assim o padrão de alta para enfrentar a crise.**

**A criação de emprego apresentou grande recuperação em junho e julho de 2020 com a criação de 193 mil novos empregos.**

**O Índice IBC de confiabilidade entre empresas em relação ao PIB fechou em alta de 1,7% no mês de fevereiro com fechamento e expansão pelo mercado.**

Valorização	Desvalorização	Consistência
IBOVESPA	127.492,28	1.200,00%
IBOVESPA	127.492,28	1.200,00%
IBOVESPA	127.492,28	1.200,00%
IBOVESPA	127.492,28	1.200,00%
IBOVESPA	127.492,28	1.200,00%

- Economia americana:** mais alta taxa de juros. Banco Central americano mantém a taxa de juros básica de economia entre 0 e 0,25% a, permitindo a melhoria da economia com o resumo da vacinação e diminuição da incerteza.
- A inflação americana:** teve uma expansão, mas os dados apontam para efeitos transitórios.
- A economia segue ainda com dados heterogêneos e qualquer discussão para a retomada dos estímulos monetários ainda é precipitada.**
- O PIB americano:** apresentou um crescimento de 1,8% no primeiro trimestre e que melhora as expectativas de crescimento em caso de 0,7% no ano de 2021.

**IBOVESPA**

Setor	Variação	Atual	Antes
Bovespa	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%
IBOVESPA	1,200%	12.000%	10.800%

**NOTÍCIAS DO MERCADO FINANCEIRO**

**Ibovespa é a melhor aplicação de abril**

**Copom eleva Selic a 3,50% ao ano: confira as melhores alternativas para investir hoje**

**Brasil: as condições de sustentabilidade no agenda de reformas tributária tornam a melhoria a imagem do governo e a consolidação da economia por meio da CPI da COVID pode trazer novas oportunidades.**

**Na parte econômica, a inflação diminuiu um pouco o ritmo da aceleração no curto prazo, mas ainda existem pontos incertos para médio prazo e preocupações com o índice.**

**O Banco Central elevou mais uma vez a taxa básica de juros da economia brasileira em 0,25%, mantendo assim o padrão de alta para enfrentar a crise.**

**A criação de emprego apresentou grande recuperação em junho e julho de 2020 com a criação de 193 mil novos empregos.**

**O Índice IBC de confiabilidade entre empresas em relação ao PIB fechou em alta de 1,7% no mês de fevereiro com fechamento e expansão pelo mercado.**

- Europa:** os dados de PIB mais uma vez fecharam no negativo e que põe a economia da zona do Euro em recessão técnica, já que fechou pelo segundo trimestre consecutivo no negativo, muito impactado pelo impacto das políticas de isolamento.
- China:** anunciou crescimento de 18,2% no primeiro trimestre de 2021, em comparação ao primeiro trimestre de 2020 que a época era fortemente impactada pelo problema da covid no país asiático quando a economia havia retraido cerca de 2,2%, quando normalizado a questão o crescimento foi de cerca de 5,4%.



### Aplicação por enquadramento

Para utilizar os investimentos no resumo do IPMU, estas informações distribuídas conforme os artigos de Resolução 2020/018 e Resolução 2020/017 e 2020/019 da Comissão Financeira, estão disponíveis em: [www.ipmu.com.br](#)

### Alocação por gestor

Para a distribuição de ativos, o Comitê de Investimentos utiliza 02 critérios: o primeiro é a alocação por gestor, considerando as estratégias de investimento e o segundo é a alocação por ativo, considerando a estratégia de Parâmetros de Risco e a estratégia de Alocação por Ativo.

### Retorno

Ano	Carteira	Meta Anual
2011	11,82%	11,82%
2012	14,30%	14,30%
2013	17,98%	17,98%
2014	21,09%	21,09%
2015	23,40%	23,40%
2016	27,42%	27,42%

### Volatilidade

Para avaliar a volatilidade dos investimentos, o Comitê de Investimentos utiliza o Índice de Volatilidade, que é calculado com base no desvio padrão dos retornos.

### DIVERSIFICAÇÃO POR CLASSE DE ATIVOS/FATORES DE RISCO

Classe de Ativos/Fatores de Risco	Valor (R\$)	Porcentagem (%)
Bônus Fixo	484.369.842,56	6,90%
Bônus Variável	0,00	0,00%
Outros	594.096.219,13	8,49%
Equity	386.722.149,00	5,49%
Fixed Income	482.361.873,53	6,88%
Real Estate	382.774.862,56	5,45%
Commodities	22.148.913,00	0,31%

### Resumo de Investimentos

Classe de Ativos	Valor (R\$)	Porcentagem (%)
Bônus Fixo	484.369.842,56	6,90%
Bônus Variável	0,00	0,00%
Outros	594.096.219,13	8,49%
Equity	386.722.149,00	5,49%
Fixed Income	482.361.873,53	6,88%
Real Estate	382.774.862,56	5,45%
Commodities	22.148.913,00	0,31%

### Meta, Patrimônio e Diferença

Período	Meta	Patrimônio	Diferença
jun/21	0,00%	0,39%	1,00%
ago/21	1,00%	0,32%	2,12%
mar/22	1,35%	0,43%	0,92%
abr/22	0,80%	0,68%	-0,12%

### RISCO X RETORNO

### Resumo de Investimentos - Tabelas

Classe de Ativos	Valor (R\$)	Porcentagem (%)
Bônus Fixo	484.369.842,56	6,90%
Bônus Variável	0,00	0,00%
Outros	594.096.219,13	8,49%
Equity	386.722.149,00	5,49%
Fixed Income	482.361.873,53	6,88%
Real Estate	382.774.862,56	5,45%
Commodities	22.148.913,00	0,31%

### Volatilidade

### ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Métrica	Valor (R\$)	Porcentagem (%)
Ativo Líquido	276.943.862,56	38,60%
Passivo Líquido	276.943.862,56	38,60%
Ativo Total	0,00	0,00%
Passivo Total	0,00	0,00%

### Deliberações

#### Resumo

Resumo	2,0000%
REDES - 30	2,0000%
REDES - 100	2,0000%
Resumo	2,0000%
Resumo	2,0000%
REDES - 30	2,0000%
REDES - 100	2,0000%
Resumo	2,0000%
REDES - 30	2,0000%
REDES - 100	2,0000%

#### Resumo

Item	Valor	Valor	Valor	Valor
REDES - 30	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
REDES - 100	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
REDES - 30	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
REDES - 100	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00

#### NOVAS EXIGÊNCIAS PRO-GESTÃO

Novas exigências do Manual de Pro-Gestão, com base no seguinte:

- Distribuição de despesas comissões de delegações de contratação em função das despesas com custos adicionais e demais papéis inerentes aos contratos de arrendamento de equipamentos aplicados para IPTU, mediante as regras de alocação previamente estabelecidas e previstas nos contratos de arrendamento, sendo essas despesas as informações contidas nos aditivos e anexos dos contratos de arrendamento e demais informações disponíveis no sistema de contratação pública ou outras fontes disponíveis ao sistema, incluindo para IPTU (custos, despesas, regras de aplicação e outros) aplicadas no âmbito das atividades de contratação de serviços, materiais e equipamentos, incluindo contratos e despesas adicionais, desde que:

#### ABRIL

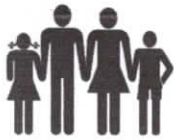
Item	Valor	% de IPTU	Valor	Valor
REDES - 30	1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	1.000.000,00
REDES - 100	1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	1.000.000,00
REDES - 30	1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	1.000.000,00
REDES - 100	1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	1.000.000,00

1) Fundos de renda variável: acompanhamento de mercado e aplicação, quando favorável e de forma gratuita, as operações das contribuições previdenciárias, previdenciárias e parafiscais do Estado, preferencialmente nos fundos registrados no Sispreg (investimentos de curto prazo) por ser produto de investimento descolado do mercado local.

2) Folha de Pagamentos: para cobertura da folha de pagamento, realizar resgate do fundo de investimentos **Fundo Institucional Alocação Dinâmica** (CNPJ 23.428.150/0001-49).

3) Manutenção das aplicações: sem realizar resgate de recursos.





005/2021

## Parecer Comitê de Investimentos

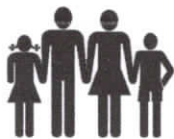
O Comitê de Investimentos do **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU**, fazendo uso da sua competência que lhe confere o Decreto nº 5.571/2012, Decreto nº 7.156/2019 e Portaria IPMU nº 006/2021, reunido no dia 21/05/2021, para reunião, realizada na sede do IPMU, tendo como objetivo a deliberação sobre a pauta:

### Relatório Gerencial das Aplicações Financeiras.

O Relatório Mensal com a finalidade de demonstrar o cenário econômico, as informações relevantes sobre os investimentos e apresentar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do IPMU no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão e a diligência dos produtos que compõem a carteira de investimentos do IPMU, atendendo ao 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/078/2021**:

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 IBGÊ (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 Sharpe;
10. Análise de Risco VaR (mês/ano);
11. Análise de Volatilidade (mês/ano);
12. Análise do comportamento do mercado (conjuntura macroeconômica);
13. Análise do patrimônio líquido dos fundos de investimentos;
14. Análise 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 correlação 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.

A Carteira de Investimentos do IPMU, no quarto mês de 2021, apresentou valorização, encerrando em **R\$ 421.321.205,87** (quatrocentos e vinte e um milhões trezentos e vinte e um mil duzentos e cinco reais e oitenta e sete centavos), percentual positivo de **0,68%**.

### Composição da carteira de investimentos

A composição da carteira de investimentos do IPMU, no encerramento do mês de **abril/2021**, atende aos requisitos previstos em Lei e cumpre a Política Anual de Investimentos, elaborada pelos membros do Comitê de Investimentos, aprovada pelos membros do Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal.

A carteira de investimentos está segregada entre os segmentos de renda fixa (84,85%), renda variável (7,87%) e alocação no investimento no exterior (7,29%), dentro dos limites permitidos pela Resolução CMN nº 3922/2010 e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2021.

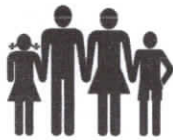
Os investimentos do IPMU demonstram uma “gestão moderada”, com exposição em fundos compostos por 100% títulos públicos, diversificados em vértices de curto, médio e longo prazo.

O maior percentual dos fundos que compõem a Carteira de investimentos do IPMU possuem gestão ativa, visando uma alocação dinâmica nos vértices “IMA-B”. Trabalhando tanto nos vértices da família IMA (IMA-B, IMA-B5 e IMA-B 5+), quanto nas taxas “Pré-Fixadas” mais curtas e inflação, buscando o melhor retorno, com o menor risco envolvido.

A maioria dos fundos de **Renda Fixa** da carteira de investimentos, são fundos “renda fixa ativa”, onde o gestor pode atuar de forma mais abrangente, comprando e vendendo títulos públicos ou privados dos mais variados vértices.

O Comitê de Investimentos tem acompanhado de perto o desempenho desses fundos, de forma que aquele que apresente melhor desempenho receba novos aportes, enquanto aqueles que apresentem desempenho ruim sejam alvo de resgates.

Os investimentos em **Renda Variável** estão distribuídos em “Small Caps”, “Infraestrutura” e “BDR” e “Multimercado”. Dado ao momento político econômico que passamos em 2020, continuamos a ter grande volatilidade nos ativos de Renda Variável, apresentando preços mais ajustados do que no início da pandemia do Covid-19 em março/2020, mas ainda atrativo para uma alocação gradual, pensando em um horizonte de médio e longo prazo, estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos que elevou a aplicação no segmento de **0,00%** do PL em 2019 para **7,18%** do PL no final de 2020 e encerrou o quarto mês de 2021 em **15,16%**.



### Meta Atuarial.

O desempenho da carteira no início de 2021 não foi positivo, refletindo a instabilidade do mercado financeiro em consequência da pandemia do Covid 19.

A rentabilidade da carteira no fechamento do mês de abril/2021 foi negativa (-0,21%) distante da meta atuarial (INPC + 5,41% a.a.) que encerrou em 4,10%, refletindo ainda os impactos da crise da Pandemia do Covid 19 que é denominado nos investimentos como “Risco Sistemático ou Conjuntural”.

Desde 2020 vivemos momentos de grande volatilidade causada por uma crise sanitária, que reflete na economia, diante das incertezas quanto ao fim da pandemia. Com dificuldade de estabelecimento de expectativas confiáveis, os prêmios de riscos tendem a crescer e os mercados ficam com fortes volatilidades.

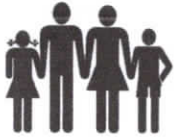
### Enquadramento

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.

### Risco

Os riscos da carteira de investimentos do IPMU permanecem elevados na medida em que segue o cenário de fortes oscilações das cotações das ações e dos preços dos ativos de emissores públicos e privados. No tocante ao risco de crédito na medida em que há uma concentração dos recursos investidos em fundos com carteiras formadas exclusivamente por títulos públicos federais, podemos afirmar que este fator de risco foi bem gerenciado. Há uma nova palavra de ordem nas recomendações de analistas e nas ofertas das plataformas digitais: incluir na carteira de investimentos no exterior, para diversificação de risco frente a possíveis choques internacionais (como a covid-19) ou nacionais (com os quais estamos habituados), em um momento em que o investidor procura manter o retorno em meio aos juros baixos. Para os analistas, diante desse contexto, temos uma melhor expectativa para fundos de investimento no exterior, seguido de fundos de bolsa local (na expectativa de um segundo semestre melhor por conta da vacinação) e por fim, fundos de renda fixa, onde os prêmios encontram-se muito escassos.





### **Investimentos no exterior**

O IPMU iniciou investimentos no exterior no mês de fevereiro/2021, de maneira cautelosa, mas com ótimas perspectivas. No cenário externo, apesar da volatilidade causada pelo aumento de casos de Covid, analistas financeiros mantem visão do mercado americano como sendo uma boa alternativa de diversificação, dado ao momento de retomada econômica e a provável liberação de novos estímulos logo após a conclusão das eleições. Diversificar tornou-se mais do que uma opção para investidores, tornou-se uma obrigação. Quem não diversifica está fadado a acontecimentos surpresas que podem abalar uma carteira ou fundo de investimento.

Conforme aumenta o nível de incerteza sobre a condução da política fiscal, o mercado passa a exigir maior prêmio para comprar os títulos emitidos pelo governo, o que leva a uma queda nos preços dos papéis na mão dos investidores. Essa dinâmica é conhecida como marcação a mercado. O que de um lado preocupou parte dos investidores pode ser visto como oportunidade para outros.

As demais "más notícias" são consequências da pandemia e todos os desequilíbrios refletidos nos gastos públicos, desemprego, crescimento econômico, risco de crédito e saúde pública. Adicionamos também os desequilíbrios advindos da enorme injeção de liquidez na economia que, em caso de uma 2ª/3ª onda, tende a se prolongar e que, em algum momento, terá de ser encerrado.

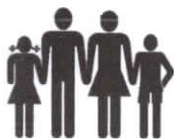
Todos estes ingredientes não tornam o ambiente propício aos negócios, ao planejamento e investimentos por parte da maioria do empresariado de todos os setores da nossa economia.

No Brasil tem fatores/aspectos com forte influência sobre os mercados: situação das contas públicas, questões políticas, questões fiscais, continuidade de auxílios emergências, crescimento da inflação e a postura de autoridade monetária do Banco Central.

### **Distribuição legal dos recursos,**

No tocante a distribuição legal dos recursos, assim como por gestores, o IPMU vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados em fundos de investimentos de 05 gestores, implementando assim uma boa gestão no tocante a diversificação, tanto de gestores como de índices de referência dos investimentos realizados. Os investimentos do IPMU, além de estarem de acordo com a Política de Investimentos, também estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução nº 3.922/10, alterada pelas Resoluções nº 4.604/17 e nº 4.695/18.





## Deliberação

A instabilidade e as incertezas que norteiam o cenário econômico diante da atual crise econômica gerada pela pandemia do Covid 19, resultando em perspectivas negativas, cenário incerto e volatilidade financeira em nível mundial, dificultam as tomadas de decisões relativas aos investimentos.

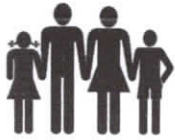
Aplicar em fundos de investimentos no exterior, dado que as perspectivas são boas para geração de valor de forma desconectada aos investimentos presentes na atual carteira do IPMU, mas pode ter risco cambial, caso o fundo não tenha hedge. A parcela de investimento no exterior, sem hedge cambial, demonstra desconectamento de retorno, reduzindo o risco total da carteira.

Na questão financeira, estamos passando por uma grande turbulência no mercado, resgate ou realocação neste momento corre o risco de perder a volta dos fundos, portanto é mais prudente aguardar e acompanhar. A crise econômica provocada pela pandemia do novo coronavírus tem prejudicado as estratégias de investimentos nos últimos meses. Cabe leitura dos cenários, prudência e calma na análise dos caminhos a serem tomados.

- ✚ visão positiva para a renda variável local e internacional, no médio e longo prazo, dado o ambiente de ampla liquidez e expectativa de normalização das economias globais com o progresso das vacinações.
- ✚ no exterior, os principais bancos centrais devem manter as taxas de juros em níveis estimulativos por um bom tempo.
- ✚ O mercado local também pode se beneficiar de um ambiente de ampla liquidez global. O fluxo de investidores estrangeiro deixou de ser positivo, porém o mercado de capitais permanece aquecido. O aumento de casos de COVID-19, assim como seus efeitos colaterais, tem pesado sobre a bolsa brasileira. Visão positiva para a renda variável local no médio e longo prazo.

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) 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.



2) **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).

3) **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



# 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](http://www.ipmu.com.br)

## VaR 95,0% MV 21 du - Mensal

Carteira IPMU				
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021	Total
Janeiro	390.732.768,80	29.341.621,30	-	420.074.390,10
Fevereiro	385.361.373,33	31.836.152,84	-	417.197.526,17
Março	382.778.665,50	32.169.880,53	3.613.477,13	418.562.023,16
Abril	357.446.973,83	33.173.922,51	30.700.309,53	421.321.205,87
Maio	-	-	-	-
Junho	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Setembro	-	-	-	-
Outubro	-	-	-	-
Novembro	-	-	-	-
Dezembro	-	-	-	-

VaR - %			
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021
	5,00%	20,00%	
Janeiro	1,263%	11,585%	-
Fevereiro	1,125%	12,218%	-
Março	1,650%	14,135%	10,757%
Abril	1,417%	5,163%	8,545%
Maio	-	-	-
Junho	-	-	-
Julho	-	-	-
Agosto	-	-	-
Setembro	-	-	-
Outubro	-	-	-
Novembro	-	-	-
Dezembro	-	-	-

VaR - R\$				
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021	Total
Janeiro	4.933.366,25	3.399.365,74	-	8.332.731,99
Fevereiro	4.335.023,00	3.889.668,02	-	8.224.691,03
Março	6.317.220,22	4.547.346,60	388.693,83	11.253.260,66
Abril	5.066.803,10	1.712.721,20	2.623.423,74	9.402.948,03
Maio	-	-	-	-
Junho	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Setembro	-	-	-	-
Outubro	-	-	-	-
Novembro	-	-	-	-
Dezembro	-	-	-	-





# 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](http://www.ipmu.com.br)

## Carteira de Investimentos Carteira IPMU 30/4/2021

Carteira - Ativos	Valor (R\$)	% Carteira	Estratégia	Volatilidade
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.028.555,29	2,14%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	7,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.686.584,37	1,59%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,97%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	59.344.423,28	14,09%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	2,88%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	17.171.992,90	4,08%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	2,82%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	56.127.397,68	13,32%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	5,35%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	16.025.524,67	3,80%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	11,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.182.777,26	3,13%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	7,76%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	17.148.397,84	4,07%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	11,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	61.551.679,02	14,61%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	2,16%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	8.161.893,62	1,94%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	55.583.716,83	13,19%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	14.754.964,54	3,50%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.181.407,64	2,89%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	3,21%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.354.718,19	1,98%	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	19,92%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.631.109,04	2,29%	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	21,34%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	985.628,48	0,23%	Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º-A, II	17,53%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	11.728.853,82	2,78%	Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º-A, II	15,17%
NTN-B 760199 20240815	43.671.581,40	10,37%	Art. 7º, I, a	4,58%
<b>Portfólio Carteira IPMU 2021</b>	<b>421.321.205,87</b>	<b>100,00%</b>	<b>Consolidado</b>	<b>2,62%</b>

Carteira - Estratégias	Valor (R\$)	% Carteira	Estratégia	Volatilidade
Portfólio Art. 7º, I, a	43.671.581,40	10,37%	Consolidado	4,58%
Portfólio - Art. 7º, I, b	205.921.416,90	48,88%	Consolidado	3,77%
Portfólio - Art. 7º, IV, a	107.853.975,53	25,60%	Consolidado	0,99%
Portfólio - Art. 8º, II, a	33.173.922,51	7,87%	Consolidado	10,87%
Portfólio Art. 9º-A, II - Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior	12.714.482,30	3,02%	Consolidado	15,75%
Portfólio Art. 9º-A, III - Fundo de Ações BDR Nível 1	17.985.827,23	4,27%	Consolidado	20,67%
<b>Portfólio Carteira IPMU 2021</b>	<b>421.321.205,87</b>	<b>100,00%</b>	<b>Consolidado</b>	<b>2,62%</b>

Carteira - Segmento	Valor (R\$)	% Carteira	Estratégia	Volatilidade
Portfólio Renda Fixa 2021	357.446.973,83	84,84%	Consolidado	2,99%
Portfólio Renda Variável 2021	33.173.922,51	7,87%	Consolidado	10,87%
Portfólio Exterior 2021	30.700.309,53	7,29%	Consolidado	18,00%
<b>Portfólio Carteira IPMU 2021</b>	<b>421.321.205,87</b>	<b>100,00%</b>	<b>Consolidado</b>	<b>2,62%</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



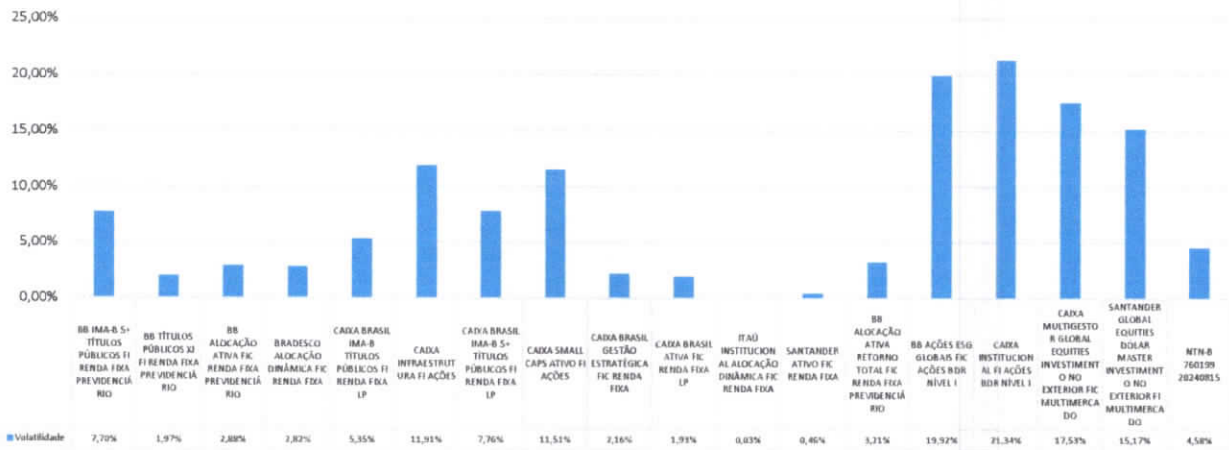
# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

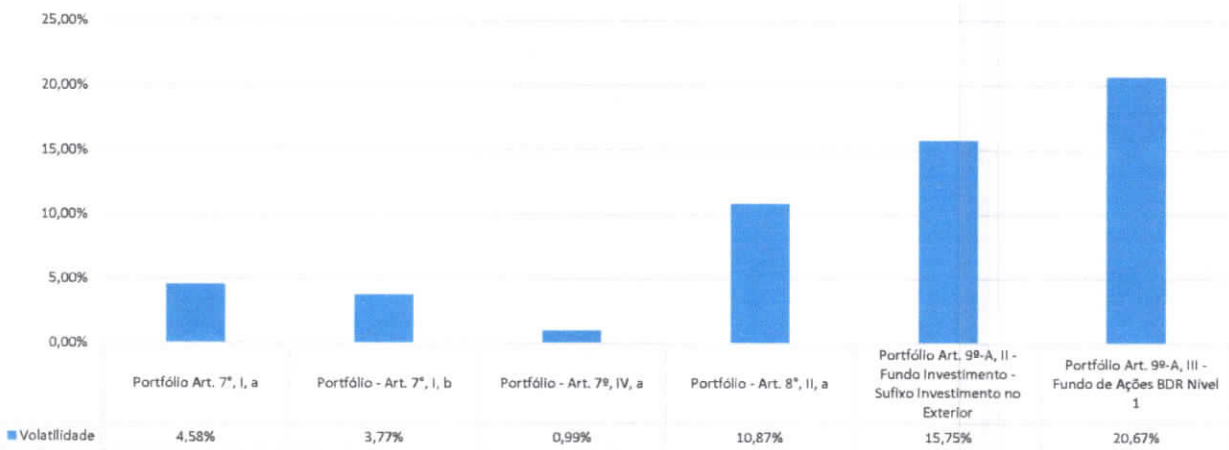
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

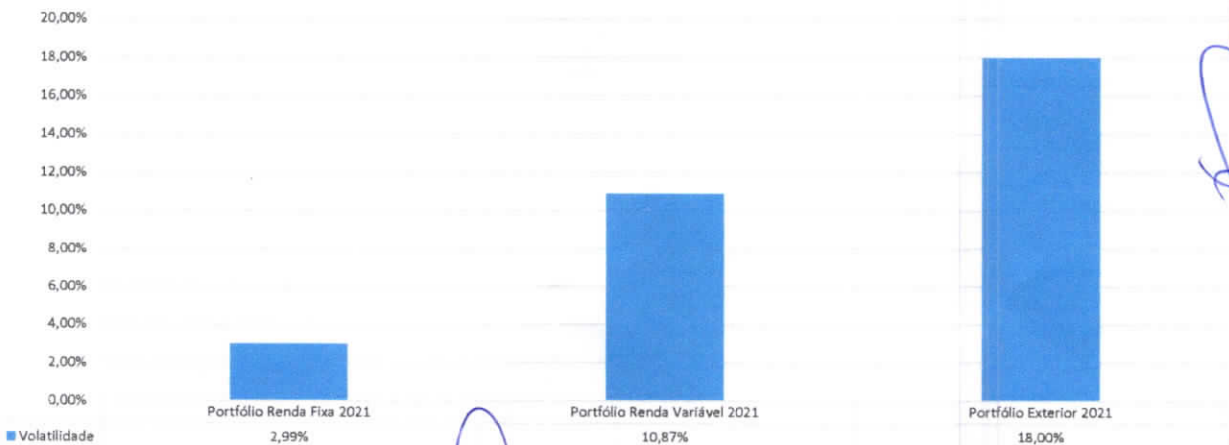
## Volatilidade



## Carteira - Estratégias



## Carteira - Segmento



Handwritten signatures in blue ink are present below the charts, including a large signature on the right side of the 'Carteira - Segmento' chart and several smaller ones below it.





# 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](http://www.ipmu.com.br)

## Matriz Correlação no mês - Carteira IPMU 30/4/2021

Valor	Nº	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34			
8.354.718,19	1	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red		
59.344.423,28	2	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
12.181.407,64	3	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
9.028.555,29	4	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
6.686.584,37	5	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
17.171.992,90	6	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
8.161.893,62	7	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
61.551.679,02	8	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
13.182.777,26	9	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
56.127.397,68	10	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
16.025.524,67	11	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
9.631.109,04	12	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
985.628,48	13	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
17.148.397,84	14	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
55.583.716,83	15	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
14.754.964,54	16	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
11.728.853,82	17	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
43.671.581,40	18	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
	19	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
	20	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	
	21	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red
	22	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red
	23	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

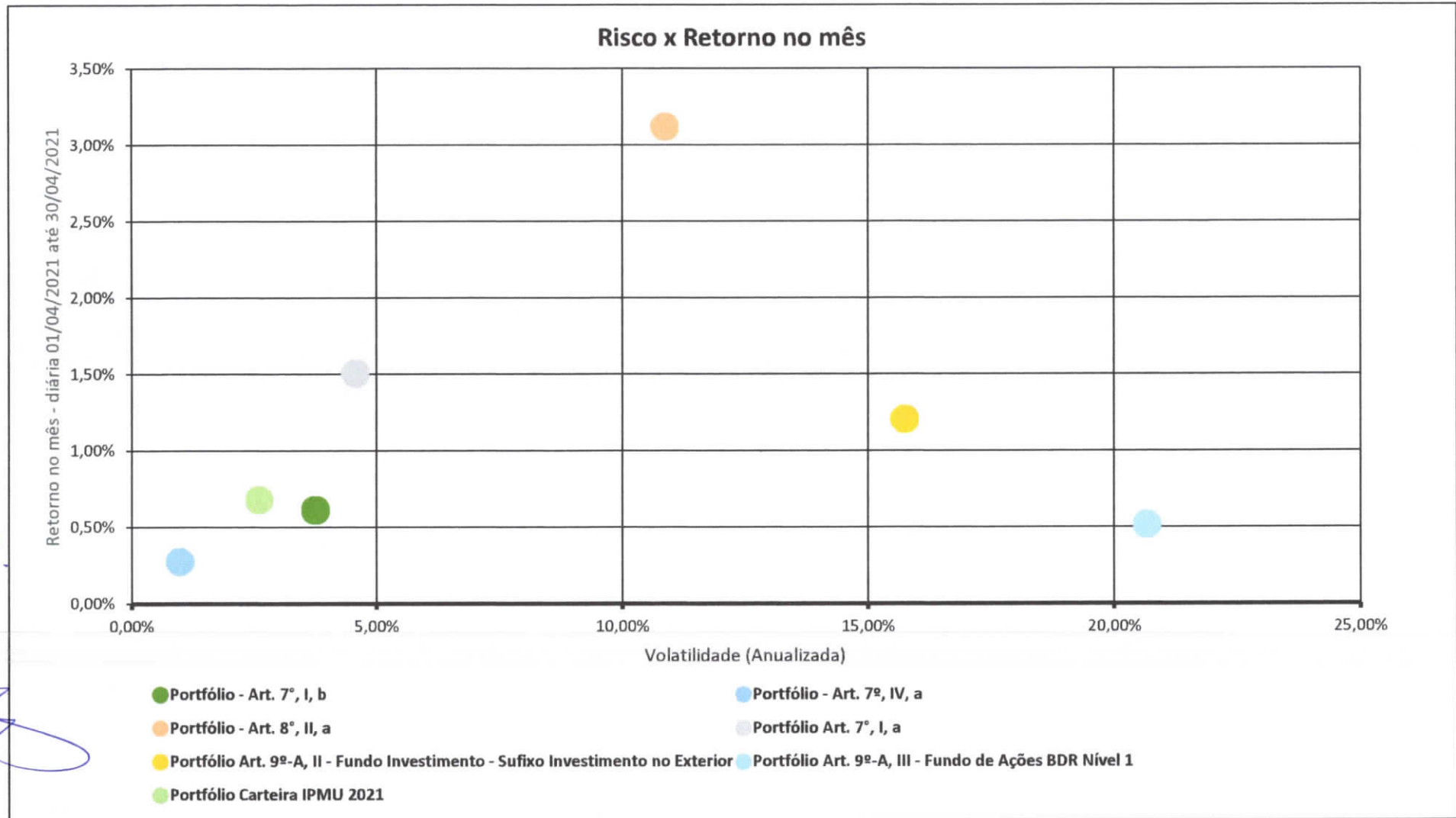
*Handwritten signature*







Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021

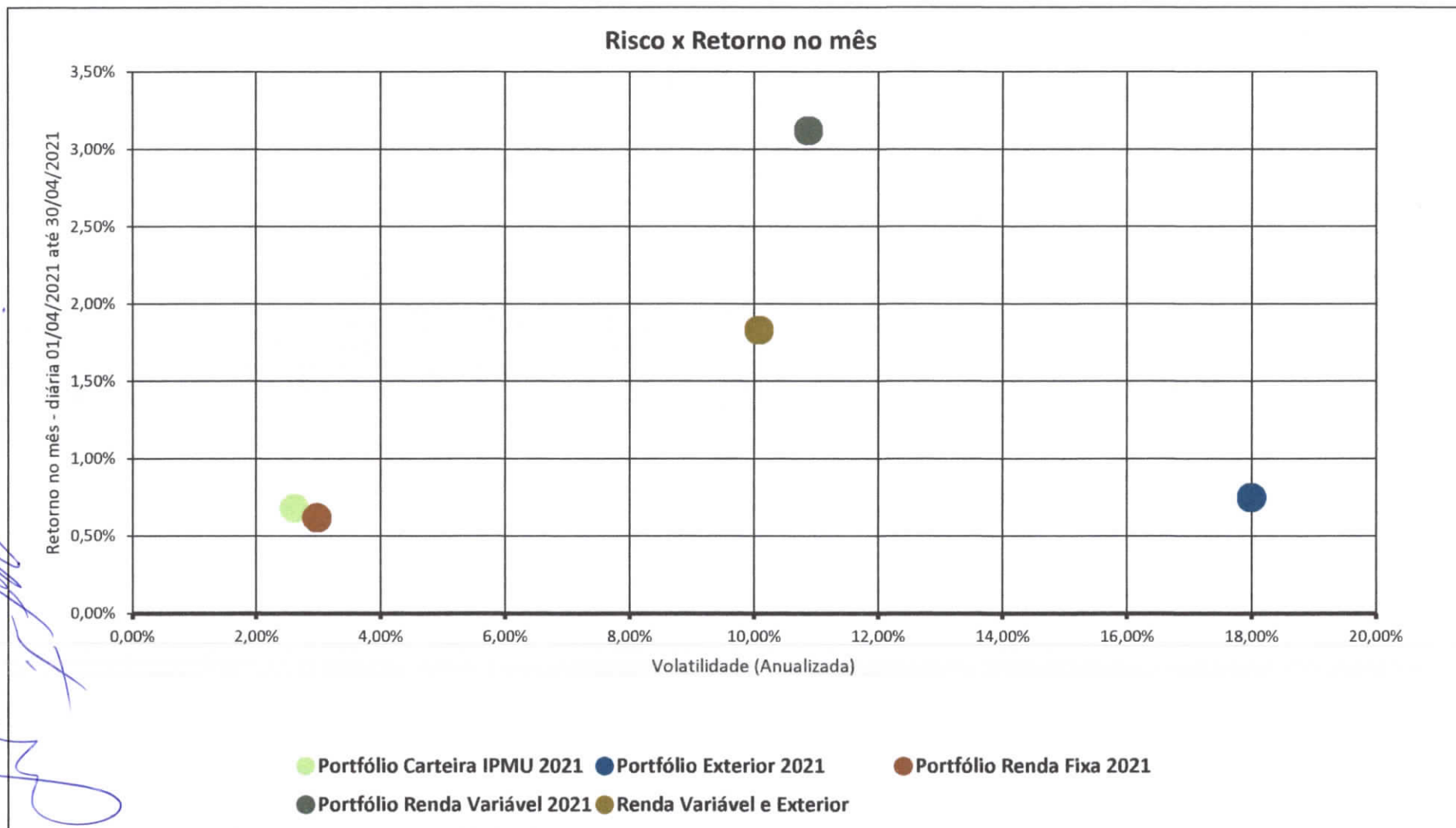


*Handwritten notes in blue ink:*  
CD  
M  
AC

*Handwritten signatures in blue ink.*



Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021



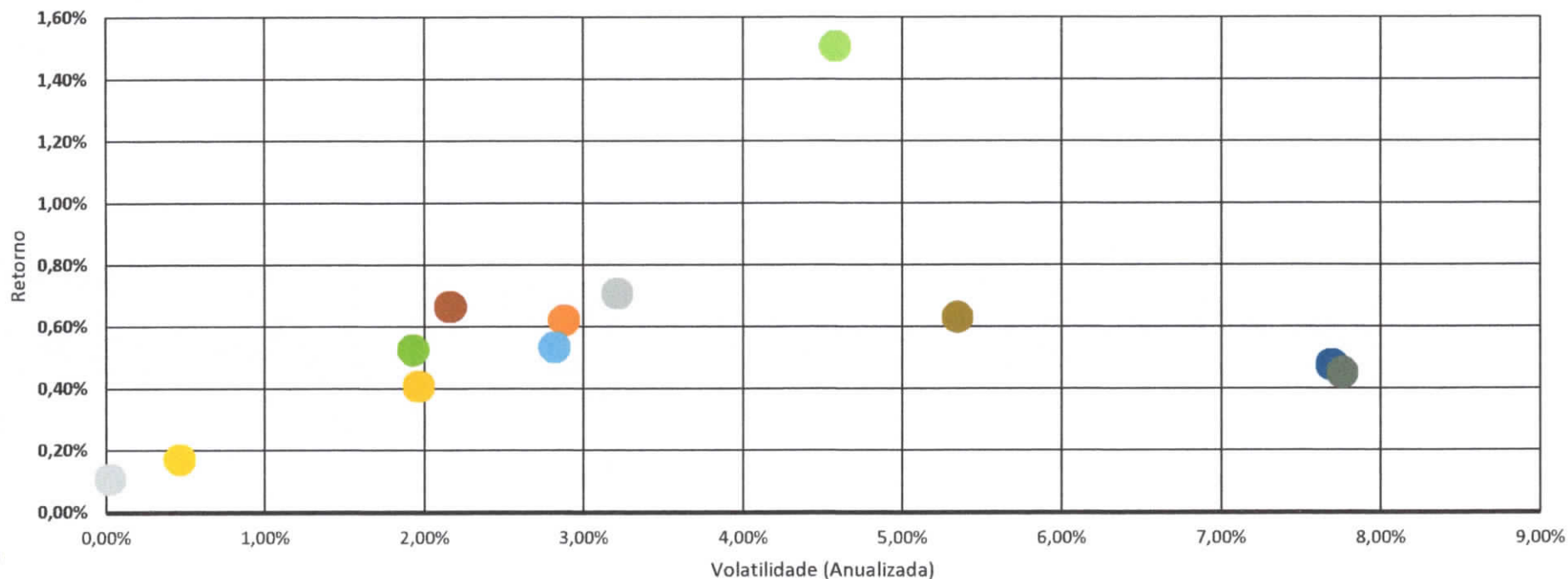
*Handwritten notes in blue ink on the left side of the chart, including a large '00' at the top and several illegible signatures and scribbles below.*

*Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page.*





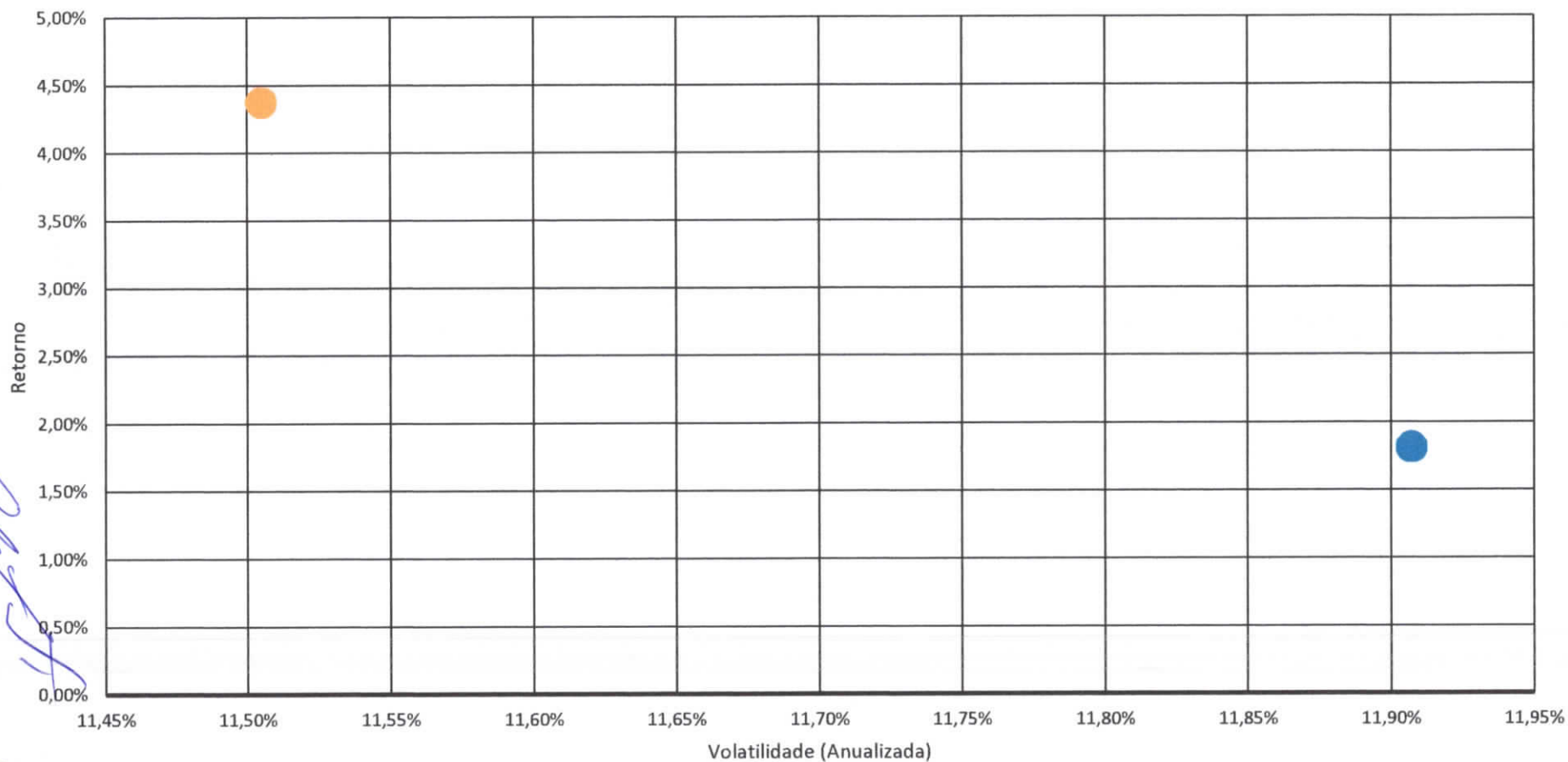
### Renda Fixa no mês



- BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
- BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- NTN-B 760199 20240815



### Ações no mês



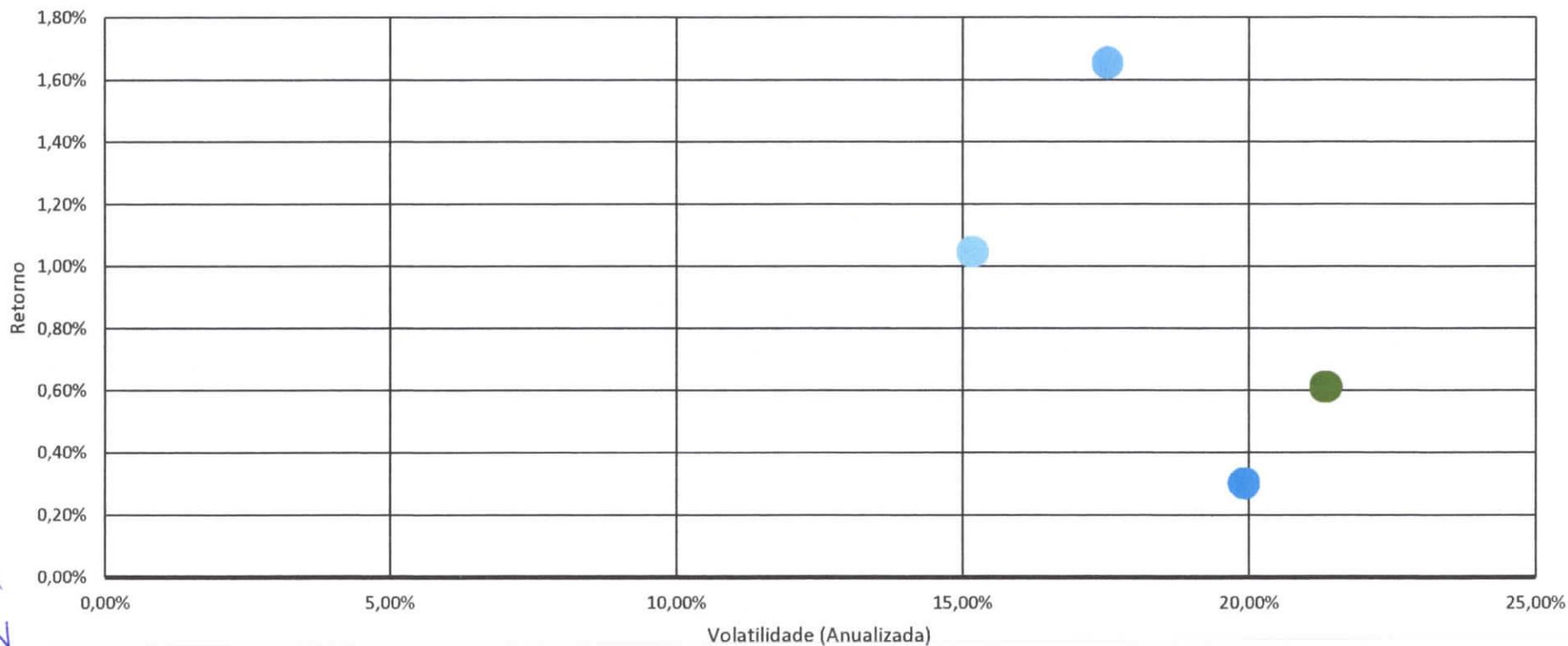
● CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES ● CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES





Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021

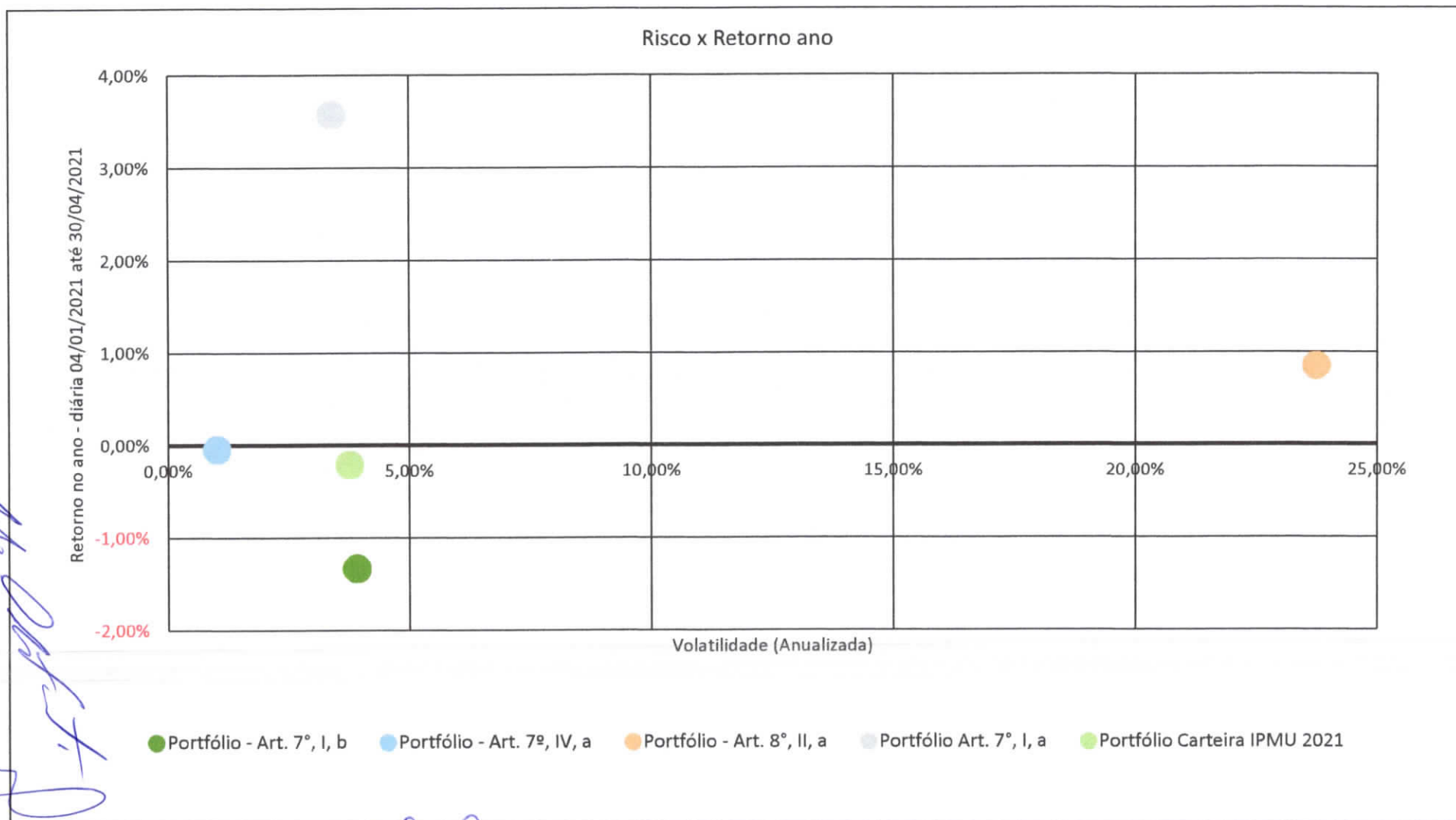
Exterior no mês



- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO
- SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO



Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021







# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

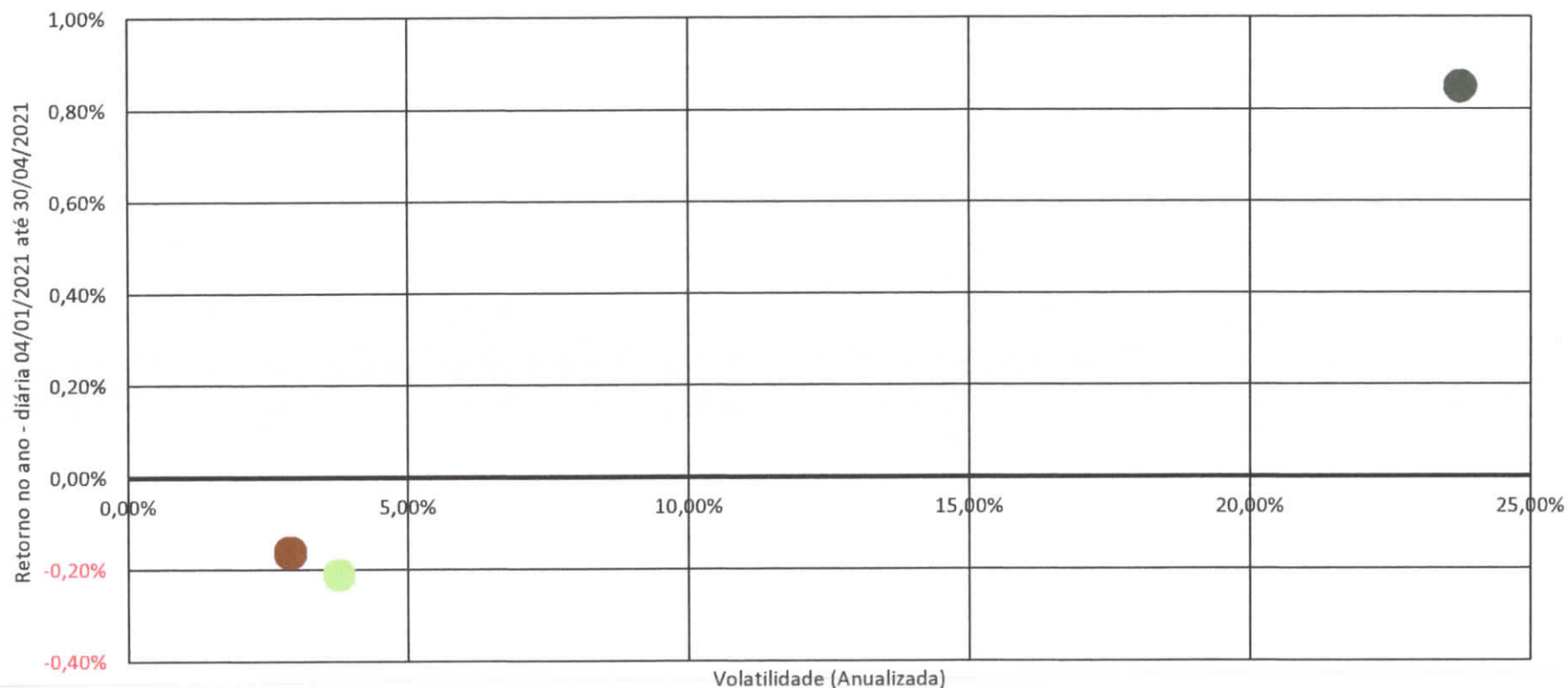
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021

### Risco x Retorno ano



● Portfólio Carteira IPMU 2021

● Portfólio Renda Fixa 2021

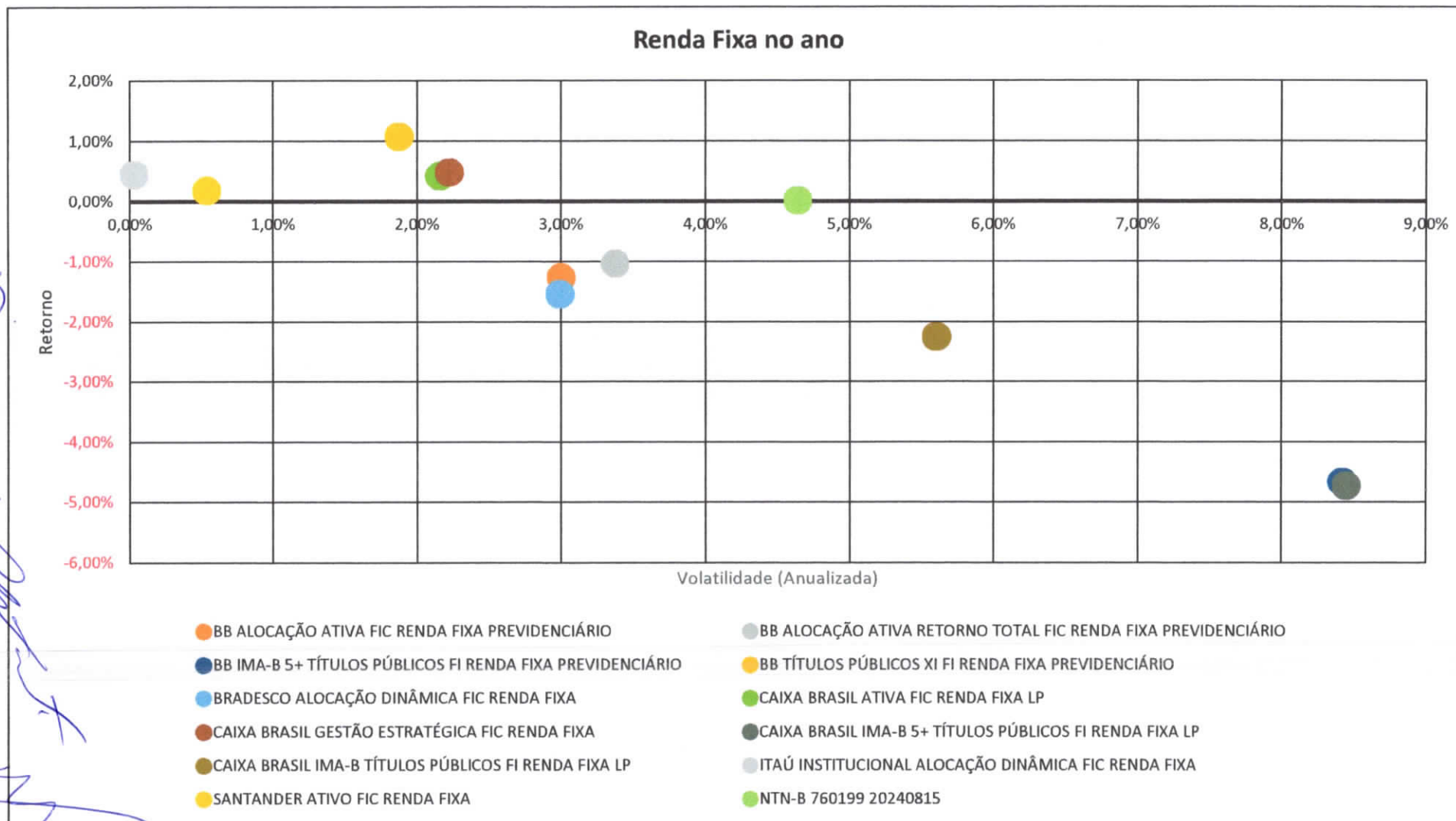
● Portfólio Renda Variável 2021

*Handwritten signatures and initials in blue ink on the left margin.*

*Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the chart area.*



Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021



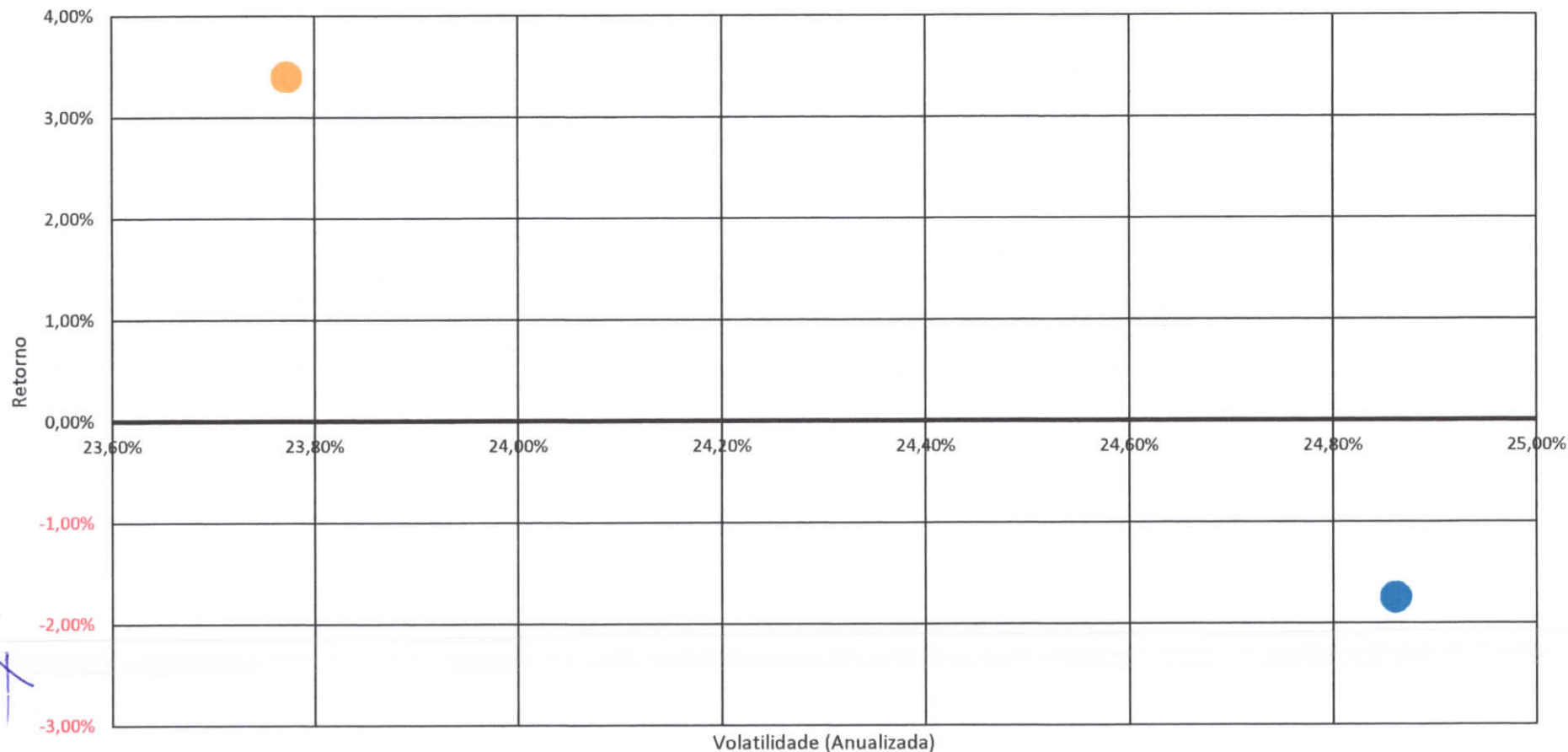
*Handwritten signatures and notes in blue ink on the left side of the page.*

*Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the chart area.*



Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021

Ações no ano



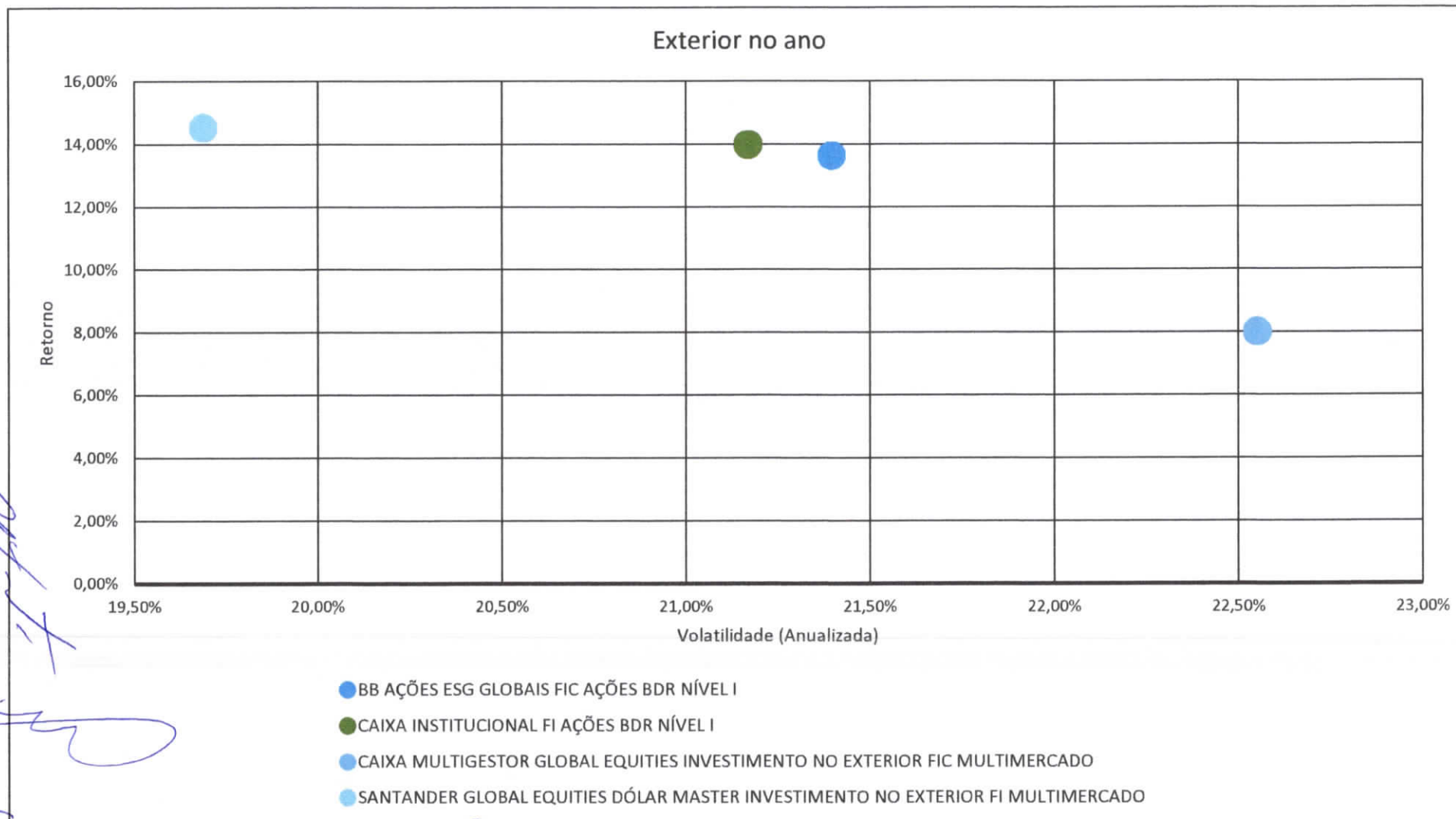
● CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES ● CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

*Handwritten signatures and scribbles in blue ink.*





Risco Retorno Carteira IPMU 30/4/2021



*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

Join our Cloud HD Video Meeting

Zoom is the leader in modern enterprise video communications, with an easy, reliable cloud platform for video and audio conferencing, chat, and webinars across mobile, desktop, and room systems. Zoom Rooms is the original software-based us02web.zoom.us

IPMU está convidando você para uma reunião Zoom agendada.

Tópico: Reunião Comitê de Investimentos - IPMU

Hora: 21 mai. 2021 09:00 da manhã São Paulo

Entrar na reunião Zoom

<https://us02web.zoom.us/j/83891005010?pwd=Z2U0ckNBQU55Y0RVaDZRYnRibWpOUT09>

ID da reunião: 838 9100 5010

Senha de acesso: 968695

Dispositivo móvel de um toque

+16465588656,,83891005010#,,,,\*968695# Estados Unidos (New York)

+16699009128,,83891005010#,,,,\*968695# Estados Unidos (San Jose)

Discar pelo seu local

+1 646 558 8656 Estados Unidos (New York)

+1 669 900 9128 Estados Unidos (San Jose)

+1 253 215 8782 Estados Unidos (Tacoma)

+1 301 715 8592 Estados Unidos (Washington DC)

+1 312 626 6799 Estados Unidos (Chicago)

+1 346 248 7799 Estados Unidos (Houston)

ID da reunião: 838 9100 5010

Senha de acesso: 968695

Localizar seu número local: <https://us02web.zoom.us/j/keAUCy8Kr5>

Assunto **Comitê de Investimentos e Conselhos de Administração e Fiscal - Informativos Financeiros**

De Presidente <ipmu@ubatuba.sp.gov.br>

Para Ceducast <ceducast@yahoo.com.br>, Flaviovellard <flaviovellard@hotmail.com>, Gmu gisele <gmu.gisele@gmail.com>, Glauciagomes ubatuba <glauciagomes.ubatuba@gmail.com>, Lucasgustavocastanho <lucasgustavocastanho@gmail.com>, Macruzlima <macruzlima@hotmail.com>, Fatinhamateus <fatinhamateus@terra.com.br>, Rosebriet <rosebriet@hotmail.com.br>, Rosemarangoni <rosemarangoni@hotmail.com>, Smstefani <smstefani@uol.com.br> [8 mais...](#)

Data 2021-05-19 07:53



# Webmail

- BB Carteira Sugerida.pdf (~2.3 MB)
- Bradesco Síntese Mensal\_abr2021.pdf (~1.6 MB)
- CARTA MENSAL - ABRIL 2020 - Novus Capital.pdf (~122 KB)
- Carta Mensal Bahia.pdf (~1.1 MB)
- Carta Mensal BNPP AM - Abril 2021.pdf (~2.1 MB)
- Carta Mensal Caixa 1.pdf (~892 KB)
- Carta Mensal Caixa.pdf (~584 KB)
- Carta Mensal Mauá.pdf (~93 KB)
- Carta Mensal Mauá\_.pdf (~331 KB)
- Carta Mensal Queluz 04.pdf (~262 KB)
- Carta Mensal Santander (2).pdf (~871 KB)
- Carta Mensal Santander Economic Research - Brazil.pdf (~462 KB)
- Carta Mensal Santander Equities.pdf (~1.4 MB)
- Carta Mensal Santander.pdf (~871 KB)
- Carta Mensal Sul América 1.pdf (~589 KB)
- Carta Mensal Sul América 2.pdf (~608 KB)
- Carta Mensal Sul América 3.pdf (~781 KB)
- Carta Mensal Sul América 4.pdf (~598 KB)
- Carta Mensal Sul América 5.pdf (~587 KB)
- Carta Mensal Sul América.pdf (~568 KB)
- Carta\_Mensal\_Abril\_2021\_OCCAM.pdf (~196 KB)
- Carta-do-time-de-gestao-Abril-2021.pdf (~120 KB)
- CartaMensal\_Infinity\_Abril.pdf (~2.6 MB)
- Santander Global Equities.pdf (~1.4 MB)
- Santander RF Ativo.pdf (~2.6 MB)
- Wester Visao\_do\_Gestor\_.pdf (~193 KB)

Bom dia,

Encaminhamos informativos sobre o Mercado Financeiro - Abril/2021.

- Reunião Comitê de Investimentos (21/05 - 9h)
- Reunião Conselho de Administração (26/05 - 9h)
- Reunião Conselho Fiscal (26/05 - 14h)

--



**Sirleide da Silva**

Presidente

Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba

(12) 3833 3044/ 3833 4842/ 3832 2235



Assunto **Comitê de Investimentos e Conselhos de Administração e Fiscal - Fechamento Financeiro**

De Presidente <ipmu@ubatuba.sp.gov.br>

Para Ceducast <ceducast@yahoo.com.br>, Flaviovellard <flaviovellard@hotmail.com>, Gmu gisele <gmu.gisele@gmail.com>, Glauciagomes ubatuba <glauciagomes.ubatuba@gmail.com>, Lucasgustavocastanho <lucasgustavocastanho@gmail.com>, Macruzlima <macruzlima@hotmail.com>, Fatinhamateus <fatinhamateus@terra.com.br>, Rosebriet <rosebriet@hotmail.com.br>, Rosemarangoni <rosemarangoni@hotmail.com>, Smstefani <smstefani@uol.com.br> [g mais...](#)

Data 2021-05-20 12:24



# Webmail

- 1 - Carteira e Volatilidade Abril 2021.pdf (~54 KB)
- 1 - Análise Dispersão Abril 2021 - Gráficos.pdf (~827 KB)
- 1 - Análise Quantitativa Abril 2021.pdf (~3.1 MB)
- 1 - Carteira IPMU Abril 2021.pdf (~162 KB)
- 1 - Correlação Abril 2021 - II.pdf (~90 KB)
- 1 - Correlação Abril 2021.pdf (~45 KB)
- 1 - Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC \_ IBGE.pdf (~87 KB)
- 1 - Relatório Mensal - Compilado.pdf (~54 KB)
- 1 - Retorno Abril 2021.pdf (~143 KB)
- 1 - Retorno x Meta Atuarial Abril 2021.pdf (~39 KB)
- 1 - Risco x Retorno - Gráficos.pdf (~143 KB)
- 1 - Risco x Retorno.pdf (~80 KB)
- 1 - Sharpe Abril 2021.pdf (~88 KB)
- 1 - VaR - Abril 2021.pdf (~99 KB)
- 1 - VaR - Compilado.pdf (~42 KB)

Bom dia,

Encaminhamos Relatórios Financeiros - Abril/2021.

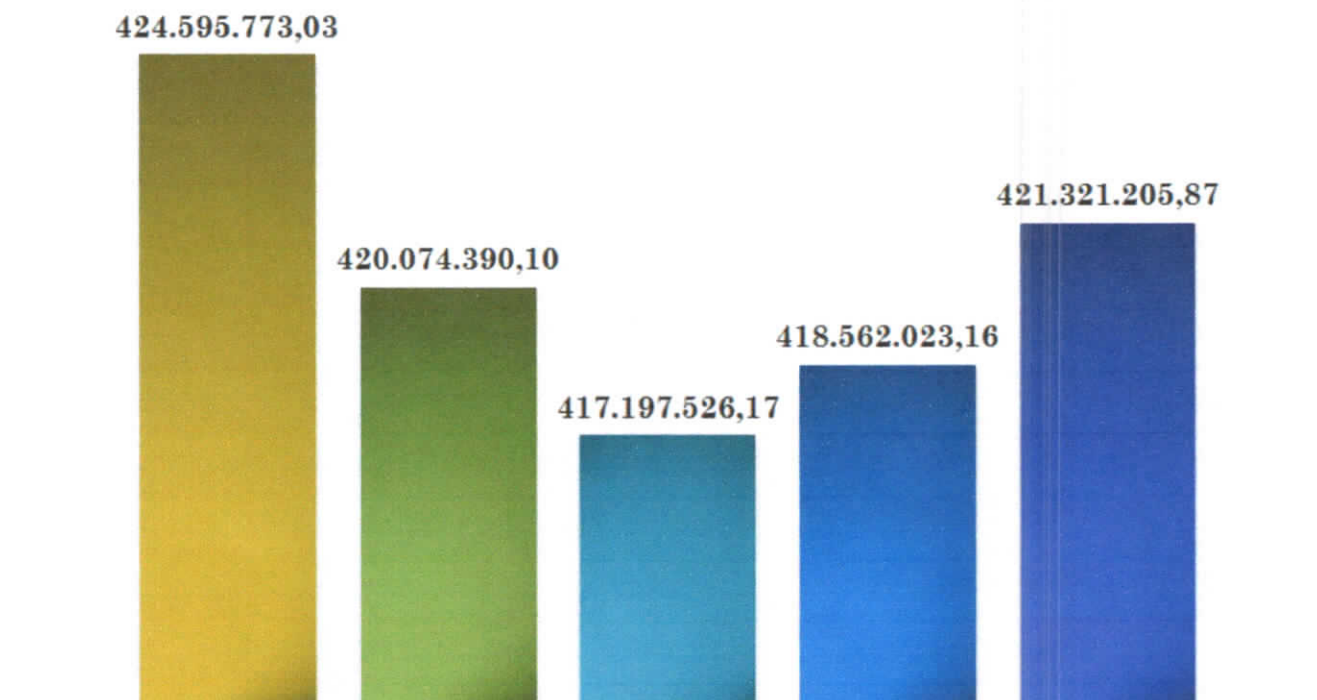
- Reunião Comitê de Investimentos (21/05 - 9h)
- Reunião Conselho de Administração (26/05 - 9h)
- Reunião Conselho Fiscal (26/05 - 14h)

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS ABRIL/2021



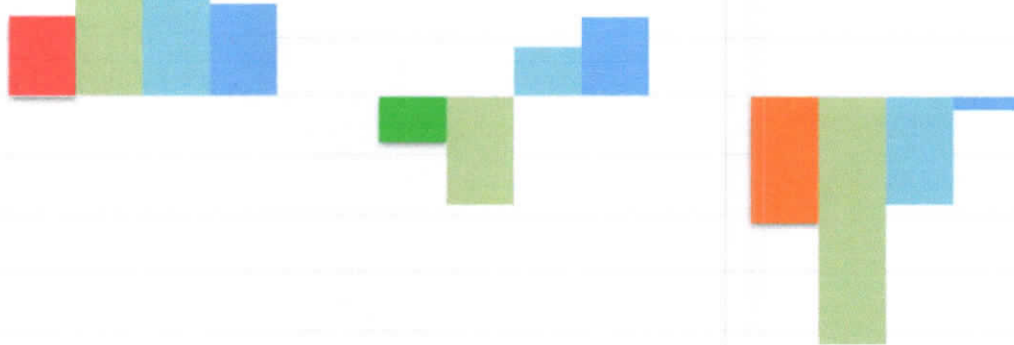
Diretoria Executiva  
Processo IPMU/078/2021

■ 2020 ■ jan/21 ■ fev/21 ■ mar/21 ■ abr/21



Patrimônio

2,00%  
1,50%  
1,00%  
0,50%  
0,00%  
-0,50%  
-1,00%  
-1,50%  
-2,00%  
-2,50%



Meta

Patrimônio

Diferença

■ jan/21

0,69%

-0,39%

-1,08%

■ fev/21

1,20%

-0,92%

-2,12%

■ mar/21

1,35%

0,43%

-0,92%

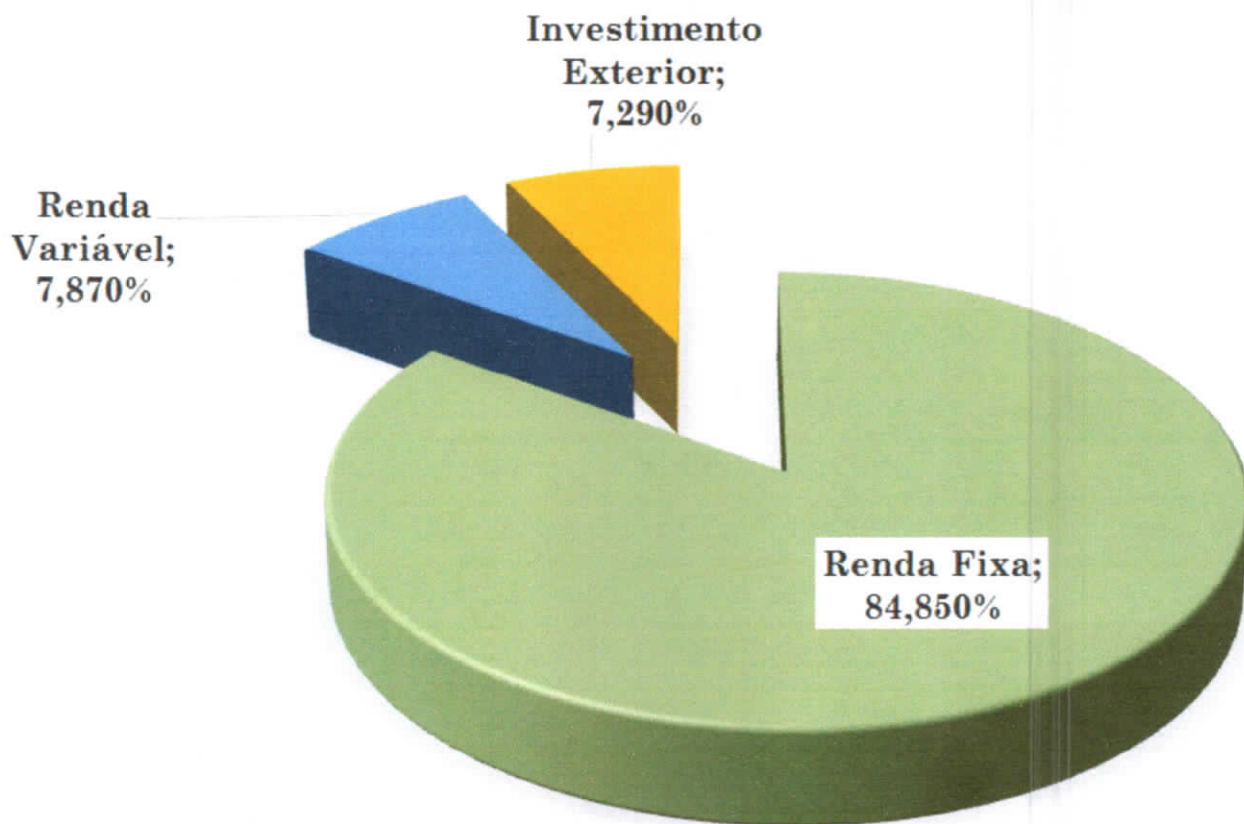
■ abr/21

0,80%

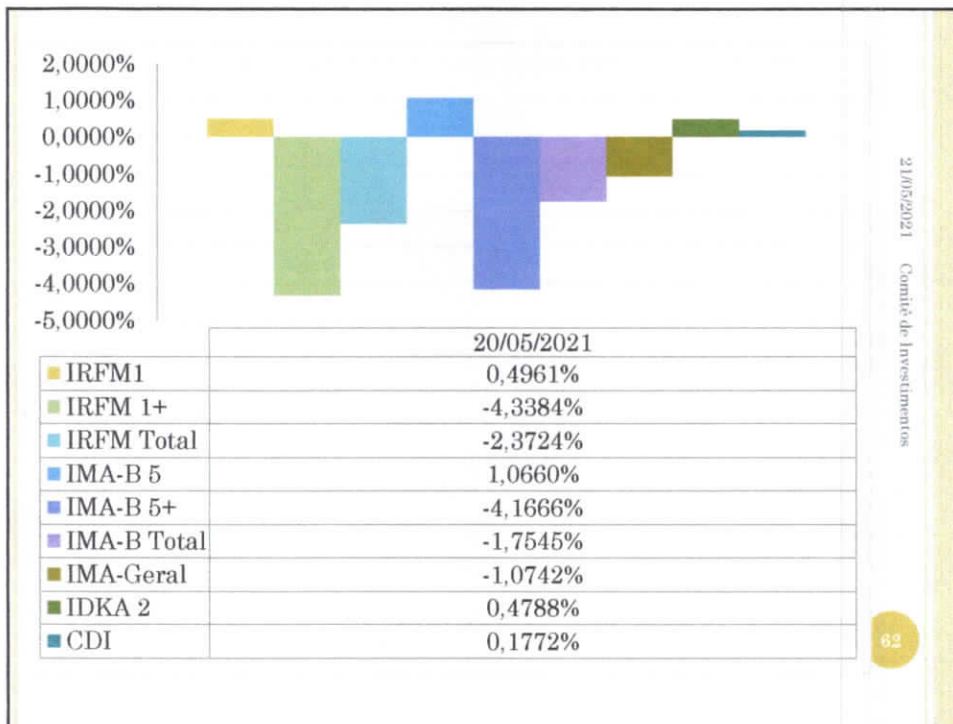
0,68%

-0,12%



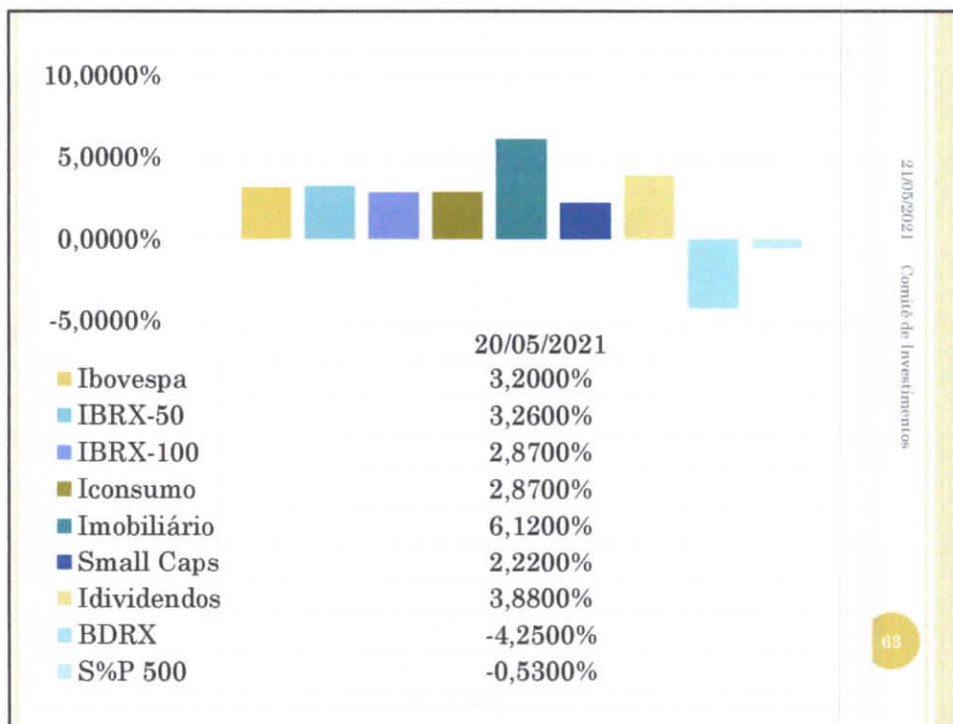


**Sirleide da Silva**  
Presidente  
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba  
(12) 3833 3044/ 3833 4842/ 3832 2235



21/05/2021 Comitê de Investimentos

62



21/05/2021 Comitê de Investimentos

63

## REFERENTE A QUINTA-FEIRA - 20 DE MAIO 2021 - Nº 94

FECHAMENTO DO IBOVESPA: 122.700 +0,05%

### DERIVATIVOS

CONTRATOS COM MINIS 52.694.346  
CONTRATOS SEM MINIS 35.208.798

### AÇÕES

VOLUME NEGOCIADO 27.932.129.761,77  
QUANTIDADE DE NEGÓCIOS 3.527.436

## DERIVATIVOS - MÉDIAS DIÁRIAS DE CONTRATOS NEGOCIADOS

	TOTAL COM MINIS	TOTAL SEM MINIS
DIA	52.694.346	35.208.798
MÊS	41.922.301	22.164.682
MÊS ANTERIOR	49.459.952	27.242.756
TRIMESTRE	43.577.839	9.581.959
TRIMESTRE ANTERIOR	57.420.556	35.797.950
SEMESTRE	51.883.469	31.060.729
SEMESTRE ANTERIOR	50.972.223	34.467.538
ANO	51.883.469	31.060.729
ANO ANTERIOR	39.522.808	24.972.665

## AÇÕES - MÉDIAS DIÁRIAS DE NEGOCIAÇÃO

	VOLUME R\$ MILHÕES	NÚMERO DE NEGÓCIOS
DIA	27.932,12	3.527.436
MÊS	32.111,10	3.980.852
MÊS ANTERIOR	31.876,29	3.652.168
TRIMESTRE	31.972,98	3.787.508
TRIMESTRE ANTERIOR	37.237,88	4.122.852
SEMESTRE	35.333,55	4.001.558
SEMESTRE ANTERIOR	30.424,68	3.599.748
ANO	35.333,55	4.001.558
ANO ANTERIOR	29.716,83	3.572.869

## SUMÁRIO

Evolução do Ibovespa.....2  
Derivativos - Resumo das Operações.....3  
Ações - Resumo das Operações.....5

## INDICADORES E INFORMATIVOS

Indicadores econômicos.....6  
Informações agropecuárias.....8  
Evolução dos Índices.....11  
Ações - Maiores Oscilações e Mais Negociadas.....15  
Participação dos Investidores 16  
Informativos.....16

## COTAÇÕES

Derivativos - Resumo Estatístico A1  
A vista, termo e opções.....B1  
After Market.....C1

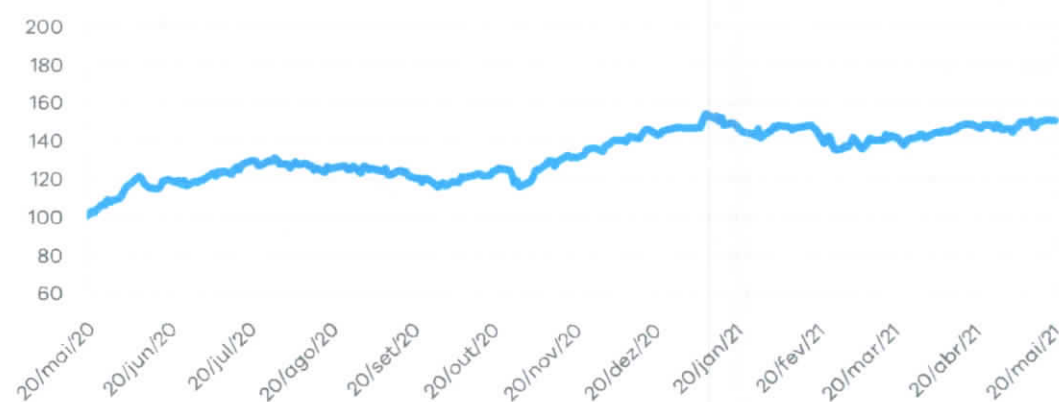
## RENDA FIXA

Renda Fixa Privada.....D1  
Tesouro Direto.....D3

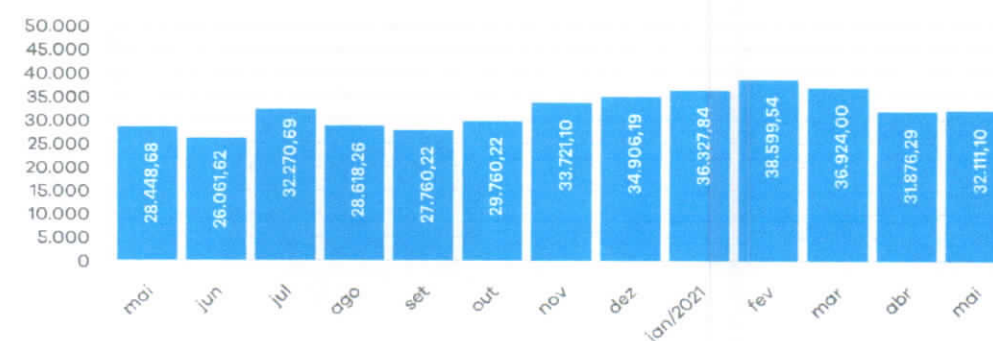
## CLEARING

Câmbio.....D5  
Quadro analítico das posições em aberto.....D7  
Custódia.....D10  
Banco de Títulos.....D13

## IBOVESPA - EM UM ANO



## MÉDIAS DIÁRIAS - VOLUME EM UM ANO R\$ MILHÕES





## Evolução do Ibovespa

## COMPORTAMENTO NO DIA

	IBOVESPA	IBrX 50
	PONTOS	PONTOS
ABERTURA	122.635	20.657
MÍNIMO	122.136	20.522
MÁXIMO	122.733	20.672
FECHAMENTO	122.700	20.625
MÉDIA ARITMÉTICA	122.445	20.581
MÉDIA PONDERADA	122.519	20.592
ÍNDICE PARA LIQUIDAÇÃO	122.409	20.570
MINI IBOV ÍNDICE PARA LIQUIDAÇÃO		0

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	IBOVESPA	IBrX 50
	AÇÕES	AÇÕES
ALTAS	52	29
BAIXAS	30	21
ESTÁVEIS	2	-
SEM NEG.	-	-
TOTAL	84	50
MÁXIMO NO ANO	125.076 - 08 JAN	20.884 - 08 JAN
MÍNIMO NO ANO	110.035 - 26 FEV	18.298 - 26 FEV

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

	IBOVESPA	IBrX 50
NO DIA	+0,05%	-0,15%
ONTEM	-0,28%	-0,61%
NA SEMANA	+0,67%	+0,57%
EM UMA SEMANA	+1,65%	+1,12%
NO MÊS	+3,20%	+3,26%
EM UM MÊS	+2,20%	+2,71%
NO ANO	+3,09%	+5,42%
EM UM ANO	+50,89%	+56,17%

## Evolução dos Índices

## IFIX L B3

## COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	1.244
MÍNIMO	1.244
MÁXIMO	1.247
FECHAMENTO	1.245
MÉDIA ARITMÉTICA	1.246
MÉDIA PONDERADA	1.246

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	33
BAIXAS	25
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	58

MÁXIMO NO ANO	1.288 - 05 FEV
MÍNIMO NO ANO	1.244 - 19 MAI

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,13%
ONTEM	-0,29%
NA SEMANA	-0,80%
EM UMA SEMANA	-0,84%
NO MÊS	-1,95%
EM UM MÊS	-1,31%
NO ANO	-2,67%
EM UM ANO	+8,40%

## IBRX100

## COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	52.908
MÍNIMO	52.643
MÁXIMO	52.945
FECHAMENTO	52.908
MÉDIA ARITMÉTICA	52.790
MÉDIA PONDERADA	52.823

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	65
BAIXAS	34
ESTÁVEIS	2
SEM NEG.	-
TOTAL	101

MÁXIMO NO ANO	53.424 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	47.167 - 26 FEV

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	0%
ONTEM	-0,51%
NA SEMANA	+0,70%
EM UMA SEMANA	+1,36%
NO MÊS	+2,87%
EM UM MÊS	+2,25%
NO ANO	+5,02%
EM UM ANO	+54,39%

## IBRASIL

## COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	4.980
MÍNIMO	4.958
MÁXIMO	4.986
FECHAMENTO	4.984
MÉDIA ARITMÉTICA	4.972
MÉDIA PONDERADA	4.975

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	113
BAIXAS	65
ESTÁVEIS	2
SEM NEG.	-
TOTAL	180

MÁXIMO NO ANO	5.019 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	4.424 - 26 FEV

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,09%
ONTEM	-0,48%
NA SEMANA	+0,74%
EM UMA SEMANA	+1,47%
NO MÊS	+2,84%
EM UM MÊS	+2,50%
NO ANO	+5,94%
EM UM ANO	+55,48%

## ISE

## COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	4.066
MÍNIMO	4.033
MÁXIMO	4.068
FECHAMENTO	4.055
MÉDIA ARITMÉTICA	4.048
MÉDIA PONDERADA	4.049

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	29
BAIXAS	17
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	47

MÁXIMO NO ANO	4.286 - 08 JAN
MÍNIMO NO ANO	3.787 - 08 MAR

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	-0,24%
ONTEM	+0,34%
NA SEMANA	+0,87%
EM UMA SEMANA	+1,75%
NO MÊS	+2,37%
EM UM MÊS	-0,24%
NO ANO	-2,35%
EM UM ANO	+31,08%

## ICO2

## COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	2.455
MÍNIMO	2.450
MÁXIMO	2.470
FECHAMENTO	2.467
MÉDIA ARITMÉTICA	2.461
MÉDIA PONDERADA	2.462

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	39
BAIXAS	22
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	62

MÁXIMO NO ANO	2.594 - 08 JAN
MÍNIMO NO ANO	2.267 - 01 MAR

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,49%
ONTEM	+0,20%
NA SEMANA	+1,14%
EM UMA SEMANA	+2,19%
NO MÊS	+2,52%
EM UM MÊS	+0,84%
NO ANO	-2,80%
EM UM ANO	+37,90%

## IEE

## COMPORTAMENTO NO DIA

	PONTOS
ABERTURA	82.282
MÍNIMO	81.817
MÁXIMO	82.501
FECHAMENTO	82.501
MÉDIA ARITMÉTICA	82.212
MÉDIA PONDERADA	82.288

## COMPORTAMENTO DAS AÇÕES

	AÇÕES
ALTAS	13
BAIXAS	5
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	18

MÁXIMO NO ANO	83.742 - 14 JAN
MÍNIMO NO ANO	72.997 - 08 MAR

## EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS

NO DIA	+0,38%
ONTEM	+1,06%
NA SEMANA	+2,01%
EM UMA SEMANA	+3,60%
NO MÊS	+2,97%
EM UM MÊS	+1,61%
NO ANO	-0,42%
EM UM ANO	+37,83%

**BDI****INDX****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	26.452
MÍNIMO	26.218
MÁXIMO	26.491
FECHAMENTO	26.363
MÉDIA ARITMÉTICA	26.326
MÉDIA PONDERADA	26.331

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	26
BAIXAS	16
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	43

MÁXIMO NO ANO	27.168 - 15 ABR
MÍNIMO NO ANO	23.250 - 29 JAN

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	-0,33%
ONTEM	-0,35%
NA SEMANA	+0,57%
EM UMA SEMANA	+0,65%
NO MÊS	+1,51%
EM UM MÊS	-1,70%
NO ANO	+12,71%
EM UM ANO	+68,50%

**ICONSUMO****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	5.212
MÍNIMO	5.207
MÁXIMO	5.279
FECHAMENTO	5.276
MÉDIA ARITMÉTICA	5.242
MÉDIA PONDERADA	5.250

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	53
BAIXAS	18
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	72

MÁXIMO NO ANO	5.454 - 18 JAN
MÍNIMO NO ANO	4.887 - 08 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+1,21%
ONTEM	-0,27%
NA SEMANA	+1,19%
EM UMA SEMANA	+2,19%
NO MÊS	+2,87%
EM UM MÊS	-0,85%
NO ANO	-0,85%
EM UM ANO	+33,27%

**IMOBILIARIO****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	985
MÍNIMO	985
MÁXIMO	1.007
FECHAMENTO	1.003
MÉDIA ARITMÉTICA	998
MÉDIA PONDERADA	1.000

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	15
BAIXAS	6
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	22

MÁXIMO NO ANO	1.037 - 03 FEV
MÍNIMO NO ANO	841 - 09 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+1,81%
ONTEM	-1,09%
NA SEMANA	+1,61%
EM UMA SEMANA	+3,88%
NO MÊS	+6,12%
EM UM MÊS	+3,16%
NO ANO	-4,64%
EM UM ANO	+31,05%

**IFINANCEIRO****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	11.835
MÍNIMO	11.834
MÁXIMO	11.992
FECHAMENTO	11.948
MÉDIA ARITMÉTICA	11.928
MÉDIA PONDERADA	11.935

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	17
BAIXAS	3
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	20

MÁXIMO NO ANO	12.598 - 08 JAN
MÍNIMO NO ANO	10.549 - 01 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,95%
ONTEM	+0,50%
NA SEMANA	+1,58%
EM UMA SEMANA	+3,01%
NO MÊS	+4,25%
EM UM MÊS	+5,77%
NO ANO	-2,67%
EM UM ANO	+49,01%

**IMAT BASICOS****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	7.147
MÍNIMO	6.994
MÁXIMO	7.147
FECHAMENTO	6.995
MÉDIA ARITMÉTICA	7.035
MÉDIA PONDERADA	7.029

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	-
BAIXAS	13
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	13

MÁXIMO NO ANO	7.544 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	5.449 - 29 JAN

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	-2,12%
ONTEM	-1,53%
NA SEMANA	-0,81%
EM UMA SEMANA	-2,78%
NO MÊS	-2,36%
EM UM MÊS	-2,02%
NO ANO	+28,66%
EM UM ANO	+129,44%

**UTILITIES****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	8.932
MÍNIMO	8.857
MÁXIMO	8.956
FECHAMENTO	8.923
MÉDIA ARITMÉTICA	8.897
MÉDIA PONDERADA	8.908

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	15
BAIXAS	10
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	25

MÁXIMO NO ANO	8.930 - 19 MAI
MÍNIMO NO ANO	7.631 - 08 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	-0,07%
ONTEM	+1,55%
NA SEMANA	+2,11%
EM UMA SEMANA	+4,29%
NO MÊS	+4,57%
EM UM MÊS	+3,74%
NO ANO	+1,88%
EM UM ANO	+40,85%



**BDI****IVBX2****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	16.887
MÍNIMO	16.796
MÁXIMO	16.913
FECHAMENTO	16.909
MÉDIA ARITMÉTICA	16.853
MÉDIA PONDERADA	16.870

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	28
BAIXAS	21
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	50

MÁXIMO NO ANO	17.103 - 07 MAI
MÍNIMO NO ANO	15.309 - 08 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,12%
ONTEM	-0,12%
NA SEMANA	+0,88%
EM UMA SEMANA	+1,34%
NO MÊS	+1,39%
EM UM MÊS	-0,16%
NO ANO	+5,71%
EM UM ANO	+44,04%

**IGC****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	20.252
MÍNIMO	20.170
MÁXIMO	20.294
FECHAMENTO	20.294
MÉDIA ARITMÉTICA	20.228
MÉDIA PONDERADA	20.244

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	148
BAIXAS	93
ESTÁVEIS	11
SEM NEG.	-
TOTAL	252

MÁXIMO NO ANO	20.484 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	18.264 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,20%
ONTEM	-0,60%
NA SEMANA	+0,53%
EM UMA SEMANA	+1,31%
NO MÊS	+2,08%
EM UM MÊS	+1,85%
NO ANO	+6,13%
EM UM ANO	+55,30%

**IGC TRADE****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	5.589
MÍNIMO	5.565
MÁXIMO	5.597
FECHAMENTO	5.596
MÉDIA ARITMÉTICA	5.581
MÉDIA PONDERADA	5.585

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	110
BAIXAS	60
ESTÁVEIS	2
SEM NEG.	-
TOTAL	172

MÁXIMO NO ANO	5.636 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	4.993 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,12%
ONTEM	-0,49%
NA SEMANA	+0,67%
EM UMA SEMANA	+1,44%
NO MÊS	+2,51%
EM UM MÊS	+2,22%
NO ANO	+5,49%
EM UM ANO	+54,84%

**IGNM****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	4.515
MÍNIMO	4.498
MÁXIMO	4.534
FECHAMENTO	4.534
MÉDIA ARITMÉTICA	4.513
MÉDIA PONDERADA	4.517

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	112
BAIXAS	59
ESTÁVEIS	7
SEM NEG.	-
TOTAL	178

MÁXIMO NO ANO	4.587 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	4.171 - 24 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,42%
ONTEM	-0,69%
NA SEMANA	+0,47%
EM UMA SEMANA	+1,10%
NO MÊS	+1,40%
EM UM MÊS	+0,23%
NO ANO	+5,38%
EM UM ANO	+52,92%

**ITAG****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	27.666
MÍNIMO	27.565
MÁXIMO	27.716
FECHAMENTO	27.716
MÉDIA ARITMÉTICA	27.639
MÉDIA PONDERADA	27.658

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	143
BAIXAS	90
ESTÁVEIS	9
SEM NEG.	-
TOTAL	242

MÁXIMO NO ANO	27.938 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	24.856 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,18%
ONTEM	-0,59%
NA SEMANA	+0,54%
EM UMA SEMANA	+1,36%
NO MÊS	+2,37%
EM UM MÊS	+2,24%
NO ANO	+5,48%
EM UM ANO	+54,55%

**MIDLARGE CAP****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	2.415
MÍNIMO	2.402
MÁXIMO	2.417
FECHAMENTO	2.414
MÉDIA ARITMÉTICA	2.409
MÉDIA PONDERADA	2.411

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	37
BAIXAS	29
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	67

MÁXIMO NO ANO	2.438 - 11 MAI
MÍNIMO NO ANO	2.139 - 26 FEV

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	-0,03%
ONTEM	-0,46%
NA SEMANA	+0,62%
EM UMA SEMANA	+1,16%
NO MÊS	+2,93%
EM UM MÊS	+2,68%
NO ANO	+5,97%
EM UM ANO	+53,48%

**BDI****SMALL CAP****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	2.957
MÍNIMO	2.955
MÁXIMO	2.984
FECHAMENTO	2.984
MÉDIA ARITMÉTICA	2.970
MÉDIA PONDERADA	2.974

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	76
BAIXAS	35
ESTÁVEIS	1
SEM NEG.	-
TOTAL	112

MÁXIMO NO ANO	2.984 - 20 MAI
MÍNIMO NO ANO	2.586 - 09 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,91%
ONTEM	-0,69%
NA SEMANA	+1,57%
EM UMA SEMANA	+3,42%
NO MÊS	+2,22%
EM UM MÊS	+1,42%
NO ANO	+5,75%
EM UM ANO	+66,75%

**I DIVIDENDOS****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	6.945
MÍNIMO	6.924
MÁXIMO	6.965
FECHAMENTO	6.960
MÉDIA ARITMÉTICA	6.949
MÉDIA PONDERADA	6.954

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	24
BAIXAS	17
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	41

MÁXIMO NO ANO	6.960 - 20 MAI
MÍNIMO NO ANO	6.039 - 01 MAR

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,22%
ONTEM	+0,18%
NA SEMANA	+1,88%
EM UMA SEMANA	+3,05%
NO MÊS	+3,88%
EM UM MÊS	+2,46%
NO ANO	+2,58%
EM UM ANO	+47,52%

**IFIX****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	2.801
MÍNIMO	2.801
MÁXIMO	2.809
FECHAMENTO	2.806
MÉDIA ARITMÉTICA	2.807
MÉDIA PONDERADA	2.807

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	59
BAIXAS	37
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	96

MÁXIMO NO ANO	2.897 - 12 FEV
MÍNIMO NO ANO	2.801 - 19 MAI

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,18%
ONTEM	-0,24%
NA SEMANA	-0,69%
EM UMA SEMANA	-0,75%
NO MÊS	-1,91%
EM UM MÊS	-1,25%
NO ANO	-2,22%
EM UM ANO	+9,21%

**BDRX****COMPORTAMENTO NO DIA**

	PONTOS
ABERTURA	12.504
MÍNIMO	12.483
MÁXIMO	12.696
FECHAMENTO	12.648
MÉDIA ARITMÉTICA	12.617

**COMPORTAMENTO DAS AÇÕES**

	AÇÕES
ALTAS	-
BAIXAS	-
ESTÁVEIS	-
SEM NEG.	-
TOTAL	118

MÁXIMO NO ANO	13.943 - 13 ABR
MÍNIMO NO ANO	11.601 - 04 JAN

**EVOLUÇÃO DOS FECHAMENTOS**

NO DIA	+0,51%
ONTEM	+0,40%
NA SEMANA	+0,13%
EM UMA SEMANA	+1,02%
NO MÊS	-4,25%
EM UM MÊS	-5,66%
NO ANO	+9,90%
EM UM ANO	+28,21%

## S&amp;P 500 Dados Históricos

Período:

Diário

Baixar dados

01/06/2019 - 21/05/2021

Data	Último	Abertura	Máxima	Mínima	Vol.	Var%
Mai 21	4.159,12	4.203,93	4.238,60	4.057,70	-	-0,53%
Abr 21	4.181,17	3.998,40	4.218,80	3.996,57	-	5,24%
Mar 21	3.972,89	3.842,51	3.994,41	3.723,34	-	4,24%
Fev 21	3.811,15	3.731,17	3.950,43	3.725,62	-	2,61%
Jan 21	3.714,24	3.764,61	3.870,90	3.662,71	-	-1,11%
Dez 20	3.756,07	3.645,87	3.760,20	3.633,40	-	3,71%
Nov 20	3.621,63	3.296,20	3.645,99	3.279,74	-	10,75%
Out 20	3.269,96	3.385,87	3.549,85	3.233,94	-	-2,77%
Set 20	3.363,00	3.507,44	3.588,11	3.209,45	-	-3,92%
Ago 20	3.500,31	3.288,26	3.514,77	3.284,53	-	7,01%
Jul 20	3.271,12	3.105,92	3.279,99	3.101,17	-	5,51%
Jun 20	3.100,29	3.038,78	3.233,13	2.965,66	-	1,84%
Mai 20	3.044,31	2.869,09	3.068,67	2.766,64	-	4,53%
Abr 20	2.912,43	2.498,08	2.954,86	2.447,49	-	12,68%
Mar 20	2.584,59	2.974,28	3.136,72	2.191,86	-	-12,51%
Fev 20	2.954,22	3.235,66	3.393,52	2.855,84	-	-8,41%
Jan 20	3.225,52	3.244,67	3.337,77	3.214,64	-	-0,16%
Dez 19	3.230,78	3.143,85	3.247,93	3.070,33	-	2,86%
Nov 19	3.140,98	3.050,72	3.154,26	3.050,72	-	3,40%
Out 19	3.037,56	2.983,69	3.050,10	2.855,94	-	2,04%
Set 19	2.976,74	2.909,01	3.021,99	2.891,85	-	1,72%
Ago 19	2.926,46	2.980,32	3.013,59	2.822,12	-	-1,81%
Jul 19	2.980,38	2.971,41	3.027,98	2.952,22	-	1,31%
Jun 19	2.941,76	2.751,53	2.964,15	2.728,81	-	6,89%
<b>Alta: 4.238,60</b>		<b>Baixa: 2.191,86</b>	<b>Diferença: 2.046,74</b>	<b>Média: 3.319,86</b>		<b>Var%: 51,13</b>



Resultado Diário - 20/05/2021								
Índices	Nº Índice	Retornos				Volatilidade (% a.a.) *	Taxa de Juros (% a.a.)	
		% Dia	% Mês	% Ano	% 12 Meses		Compra (D-1)	Venda (D-0)
<b>PREFIXADO</b>								
IDKa Pré 3M	4.285,620641	0,0125	0,1563	0,7234	2,1209	0,0558	4,0679	4,0820
IDKa Pré 1A	5.166,626749	0,0732	-0,0737	-0,3577	2,0279	1,0384	5,9548	5,9014
IDKa Pré 2A	6.205,918184	0,1995	-0,5568	-2,5310	0,5648	2,9031	7,5296	7,4378
IDKa Pré 3A	6.813,989798	0,3320	-0,8420	-4,9364	-0,5556	4,6740	8,3132	8,2049
IDKa Pré 5A	7.590,558701	0,5308	-1,1853	-9,4543	-1,1956	7,5452	9,0785	8,9705
<b>IPCA</b>								
IDKa IPCA 2A	6.660,190547	0,1745	0,4788	1,7879	8,4426	2,2050	2,0338	1,9666
IDKa IPCA 3A	7.117,206917	0,2724	0,3966	0,7910	8,1348	3,2874	2,7585	2,6809
IDKa IPCA 5A	7.402,320150	0,4145	0,1278	-2,0285	8,3375	5,2474	3,5947	3,5191
IDKa IPCA 10A	8.197,134864	0,6212	-0,2663	-5,3098	10,8899	9,6674	4,2184	4,1592
IDKa IPCA 15A	9.865,009823	0,6923	-0,0093	-5,7758	14,0435	12,6692	4,3936	4,3492
IDKa IPCA 20A	12.224,542741	0,7074	0,7962	-6,1202	15,8457	13,7249	4,5024	4,4683
IDKa IPCA 30A	18.742,892996	0,7753	3,1033	-8,7913	12,4410	24,8523	4,6937	4,6686

\* Desvio-padrão dos retornos diários em uma janela de 21 dias úteis de análise.

[Inflação](#)[Tx CDI](#)[Câmbio](#)[Poup - A](#)[Poup - N](#)[Tx Refer.](#)[Tx Básica](#)

www.portaldefinancas.com

Taxa CDI

Data	Taxa %					
	Diária		Acumulada			
	Do dia	No ano	No		Nos últimos	
			Mês	Ano	30 dias	12 meses
20/05/2021	0,013269	3,40	0,1772	0,8732	0,2500	2,1653
19/05/2021	0,013269	3,40	0,1639	0,8598	0,2472	2,1633
18/05/2021	0,013269	3,40	0,1507	0,8464	0,2443	2,1614
17/05/2021	0,013269	3,40	0,1374	0,8330	0,2310	2,1594
14/05/2021	0,013269	3,40	0,1241	0,8196	0,2385	2,1574
13/05/2021	0,013269	3,40	0,1108	0,8063	0,2356	2,1555
12/05/2021	0,013269	3,40	0,0975	0,7929	0,2327	2,1535

[Outros períodos desde 1986, click aqui](#)

Toro Investimentos

PETR4 é um bonr



## IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

## IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R\$ mil)	Número de Operações *	Quant. Negociada (1.000 títulos) *	Valor Negociado (R\$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	20/05/2021	11.703,206173	0,0251	0,0935	0,4961	2,1639	8,7914	11,42	118	551.016.067	--	--	--	170	0,6773	4,6591	4,9659
IRF-M 1+	20/05/2021	15.771,849701	0,2574	-0,6588	-4,3384	0,2885	14,2043	21,61	655	1.042.857.830	--	--	--	986	10,3007	7,7275	8,1470
IRF-M	20/05/2021	14.096,835564	0,1770	-0,3993	-2,3724	1,1267	12,8669	33,03	470	1.593.873.897	--	--	--	704	6,9738	6,6668	7,8702
IMA-B 5	20/05/2021	7.048,571820	0,1785	0,3405	1,0660	8,0241	18,3321	12,23	583	590.419.479	--	--	--	851	8,4571	2,1816	2,4638
IMA-B 5+	20/05/2021	9.659,110391	0,5405	0,5270	-4,1666	11,1991	18,8055	15,30	3.002	738.606.677	--	--	--	5.283	211,9557	4,2000	4,3014
IMA-B	20/05/2021	7.985,591705	0,3794	0,4274	-1,7545	9,7241	18,9506	27,54	1.927	1.329.026.156	--	--	--	3.314	121,5515	3,3033	4,0545
IMA-S	20/05/2021	4.818,520654	0,0194	0,2472	0,7683	1,7289	6,8163	37,18	1	1.794.053.485	--	--	--	1	0,0000	--	--
IMA-GERAL ex-C	20/05/2021	6.098,708815	0,1738	0,0826	-1,0742	3,5928	11,9595	97,74	702	4.716.953.538	--	--	--	1.172	36,6042	--	--
IMA-GERAL	20/05/2021	6.214,774104	0,1931	0,1836	-0,6411	4,5091	13,0680	100,00	724	4.825.923.957	--	--	--	1.204	37,0973	--	--

\* Segmento Extragruppo. Dados Provisórios  
 Fonte: ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download





# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

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

Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

ABRIL	Valor	% PL	% Política					
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)</b>	<b>43.671.581,40</b>	<b>10,37%</b>	<b>15,00%</b>	<b>Limite 25%</b>			<b>Rentabilidade</b>	
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	43.671.581,40	10,37%					<b>Mês</b>	<b>2021</b>
<b>Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)</b>	<b>205.921.416,90</b>	<b>48,88%</b>	<b>50,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>	<b>2021</b>
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	59.344.423,28	14,09%		9.507.617.903,00	0,6242%	607	0,621%	-1,266%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	6.686.584,37	1,59%		200.613.139,58	3,3331%	45	0,407%	1,076%
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	9.028.555,29	2,14%		1.372.166.331,50	0,6580%	270	0,476%	-4,665%
Caixa FI Brasil IMA-B	56.127.397,68	13,32%		5.864.609.190,92	0,9571%	885	0,630%	-2,251%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	61.551.679,02	14,61%		15.772.466.647,51	0,3902%	941	0,665%	0,481%
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	13.182.777,26	3,13%		1.544.644.172,77	0,8535%	311	0,450%	-4,726%
<b>7º – Inciso IV (até 40%)</b>	<b>107.853.975,53</b>	<b>25,60%</b>	<b>20,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>	<b>2021</b>
Itaú Alocação Ativa	55.583.716,83	13,19%		3.564.171.265,99	1,5595%	260	0,110%	0,450%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	12.903.971,00	3,06%		1.010.682.701,31	1,2768%	108	0,180%	0,170%
BB RF Retorno Total	12.181.407,64	2,89%		3.647.675.472,88	0,3339%	546	0,708%	-1,035%
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	17.171.992,90	4,08%		1.403.021.625,89	1,2239%	195	0,530%	-1,540%
Caixa FIC Brasil RF Ativa	8.161.893,62	1,94%		924.422.486,14	0,8829%	121	0,525%	0,415%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.850.993,54	0,44%		1.010.682.701,31	0,1831%	108	0,180%	0,170%
<b>Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>		
<b>Artigo 8º – Inciso I - B (até 30%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>		
<b>Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)</b>	<b>33.173.922,51</b>	<b>7,87%</b>	<b>5,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>	<b>2021</b>
Caixa Small Caps Ativo	17.148.397,84	4,07%		1.149.638.971,07	1,4916%	12.947	4,374%	3,404%
Caixa Infraestrutura	16.025.524,67	3,80%		505.735.143,75	3,1688%	7.355	1,813%	-1,749%
<b>Artigo 8º – Inciso II - B (até 20%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>		
<b>Artigo 8º – Inciso III - B (até 10%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>		
<b>Artigo 9º – Inciso I - A (até 10%)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>		
<b>Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)</b>	<b>12.714.482,30</b>	<b>3,02%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>	<b>2021</b>
Caixa Multigestor Global Equities IE	985.628,48	0,23%		125.951.304,01	0,7825%	968	1,655%	8,014%
Santander Global Equities	11.728.853,82	2,78%		2.066.683.720,60	0,5675%	13.113	1,000%	14,500%
<b>Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)</b>	<b>17.985.827,23</b>	<b>4,27%</b>	<b>1,00%</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>% PL</b>	<b>Cotista</b>	<b>Mês</b>	<b>2021</b>
BB Ações ESG Globais	8.354.718,19	1,98%		1.052.888.695,75	0,7935%	26.839	0,302%	13,633%
Caixa Ações BDR Nível I	9.631.109,04	2,29%		3.039.632.406,38	0,3169%	354	0,610%	13,990%
<b>Consolidado</b>	<b>421.321.205,87</b>	<b>100,00%</b>						

Aplicação por Instituição Financeira		
1- Títulos Públicos	43.671.581,40	10,37%
2- Caixa Econômica Federal	182.814.407,61	43,39%
3- Santander	26.483.818,36	6,29%
4- Brasil	95.595.688,77	22,69%
5- Bradesco	17.171.992,90	4,08%
6- Itaú	55.583.716,83	13,19%
	<b>421.321.205,87</b>	<b>100,00%</b>



# Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

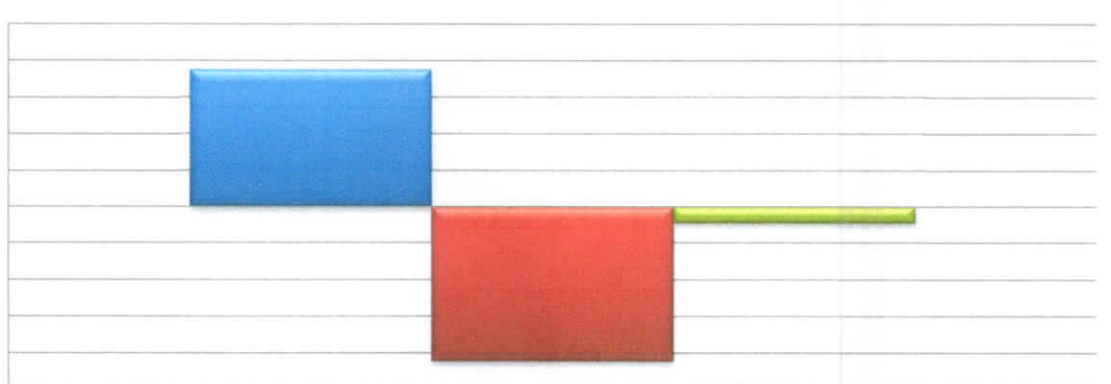
Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - [www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VALORIZAÇÃO E DESVALORIZAÇÃO

Variações	Dezembro/2020	Valorização	Desvalorização	Acumulado	Abril/2021
<b>Títulos Públicos</b>	<b>67.704.345,18</b>	<b>2.734.508,16</b>	<b>-680.509,60</b>	<b>2.053.998,56</b>	<b>43.671.581,40</b>
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	22.901.635,47	2.047.084,78	0,00	2.047.084,78	0,00
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	44.802.709,71	687.423,38	-680.509,60	6.913,78	43.671.581,40
<b>Fundos 100% Títulos Públicos</b>	<b>208.876.680,80</b>	<b>1.497.712,70</b>	<b>-4.280.384,56</b>	<b>-2.782.671,86</b>	<b>205.921.416,90</b>
BB Previdenciário Alocação	60.105.619,51	366.525,93	-1.127.722,16	-761.196,23	59.344.423,28
BB Previdenciário Títulos 2022	6.786.833,43	72.500,58	-157,60	72.342,98	6.686.584,37
BB Previdenciário IMA-B 5+	9.470.364,98	42.749,66	-484.559,35	-441.809,69	9.028.555,29
Caixa Brasil IMA-B 5+	13.836.751,59	59.066,15	-713.040,48	-653.974,33	13.182.777,26
Caixa Brasil Gestão Estratégica	61.257.318,74	605.345,82	-310.985,54	294.360,28	61.551.679,02
Caixa Brasil IMA-B	57.419.792,55	351.524,56	-1.643.919,43	-1.292.394,87	56.127.397,68
<b>Fundo Renda Fixa DI</b>	<b>117.515.392,17</b>	<b>566.009,02</b>	<b>-630.425,66</b>	<b>-64.416,64</b>	<b>107.853.975,53</b>
Bradesco FIC FI Alocação	17.441.174,91	91.033,77	-360.215,78	-269.182,01	17.171.992,90
BB Previdenciário Retorno Total	12.308.791,34	85.581,74	-212.965,44	-127.383,70	12.181.407,64
Caixa Brasil RF Ativa	8.128.183,61	75.874,07	-42.164,06	33.710,01	8.161.893,62
Itaú Institucional Alocação	64.309.650,37	274.066,46	0,00	274.066,46	55.583.716,83
Santander RF Ativo (350)	1.802.732,12	5.365,91	-2.104,49	3.261,42	1.850.993,54
Santander RF Ativo (150)	13.524.859,82	34.087,07	-12.975,89	21.111,18	12.903.971,00
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>30.499.354,88</b>	<b>2.664.601,98</b>	<b>-2.406.034,35</b>	<b>258.567,63</b>	<b>33.173.922,51</b>
Caixa Small Cap Ativo	15.384.565,17	1.460.747,83	-904.915,16	555.832,67	17.148.397,84
Caixa Infraestrutura	15.114.789,71	1.203.854,15	-1.501.119,19	-297.265,04	16.025.524,67
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>16.041,56</b>	<b>-203.559,26</b>	<b>-187.517,70</b>	<b>12.714.482,30</b>
Caixa Multigestor Equities	0,00	16.041,56	-30.413,08	-14.371,52	985.628,48
Santander Global Equities	0,00	0,00	-173.146,18	-173.146,18	11.728.853,82
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>52.769,68</b>	<b>-229.534,49</b>	<b>-176.764,81</b>	<b>17.985.827,23</b>
BB Ações ESG Globais	0,00	7.726,31	-125.600,16	-117.873,85	8.354.718,19
Caixa Ações BDR Nível I	0,00	45.043,37	-103.934,33	-58.890,96	9.631.109,04
<b>Consolidado</b>	<b>424.595.773,03</b>	<b>7.531.643,10</b>	<b>-8.430.447,92</b>	<b>-898.804,82</b>	<b>421.321.205,87</b>

10.000.000,00  
8.000.000,00  
6.000.000,00  
4.000.000,00  
2.000.000,00  
0,00  
-2.000.000,00  
-4.000.000,00  
-6.000.000,00  
-8.000.000,00  
-10.000.000,00



Retorno nos investimentos

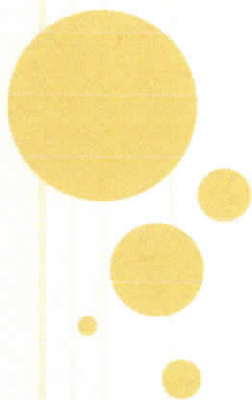
Valorização	7.531.643,10
Desvalorização	-8.430.447,92
Acumulado	-898.804,82



# Comitê de Investimentos

## Reunião Ordinária

### 21/05/2021



**MAIO  
AMARELO**  
atenção no  
trânsito

*Fique atento e dirija  
com cuidado!*



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA  
MUNICIPAL DE UBATUBA



# MAIO VERMELHO



## Conscientização sobre a Hepatite

As hepatites A, B e C virais, através da informação e prevenção ainda são as formas mais eficientes de se manter longe da doença.

**Cuide do seu fígado e realize exames periódicos!**



**A vida é nosso bem mais precioso!**

# Processo IPMU/060/2021 Relatório de Investimentos

## RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS ABRIL/2021





Cenário internacional continua favorável, com **sólido crescimento do PIB global**, refletindo progresso na vacinação e fortes estímulos econômicos.



Para mercados emergentes, **inflação americana e comportamento das taxas de juros longas** continuam sendo riscos relevantes.



Recrudescimento da pandemia afetou crescimento recente, mas permanece **expectativa de um desempenho melhor** no segundo semestre.



IPCA ainda segue pressionado e Copom mantém o processo de **elevação da taxa Selic**.



O Brasil passa por um momento mais desafiador dentro da pandemia, com um aumento dos já elevados custos sociais. Isso trouxe um aperto adicional das medidas de restrição à mobilidade e uma maior cautela dos consumidores e empresas. Assim, a economia, que vinha surpreendendo positivamente até fevereiro, passou por um movimento mais desfavorável em março, que deverá se estender por boa parte do segundo trimestre.



Os próximos meses devem ser marcados por relevante aceleração na vacinação, trazendo melhora acentuada na dinâmica da pandemia. Esse quadro aponta para um desempenho melhor da economia na segunda metade do ano, com reabertura mais ampla. Também assumimos condições financeiras estimulativas e redução do nível de incerteza econômica como um todo.

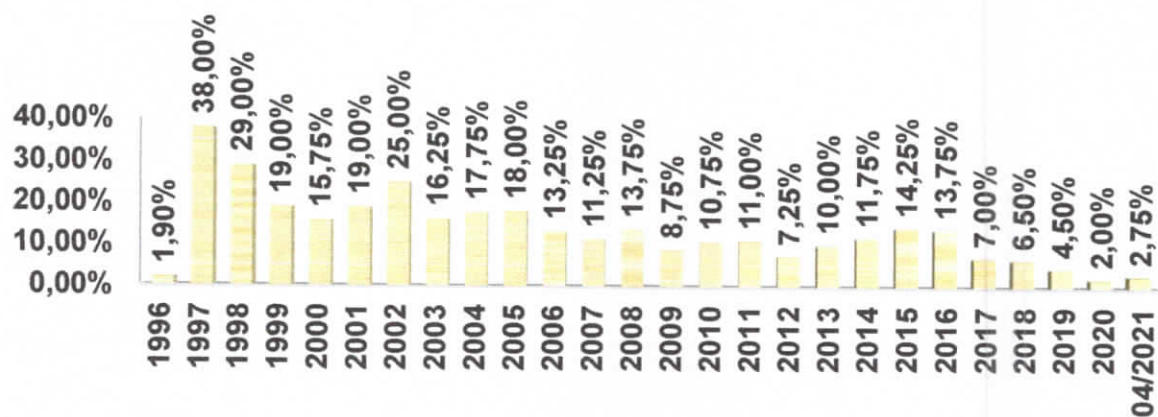


Diante disso, projeção alta do PIB de 3,2% para 2021. Quanto aos riscos em torno do cenário, uma melhora mais lenta da pandemia e/ou uma piora na percepção do risco país, especialmente pela questão fiscal, são riscos na direção de menos crescimento. Do outro lado, as surpresas positivas vistas até fevereiro sugerem que, com a vacinação acelerando e a consequente reabertura da economia, os próximos trimestres podem ser marcados por retomada mais forte do que antecipamos atualmente.



Não tivemos alterações mais relevantes nas projeções de inflação e taxa Selic. Segue a expectativa de inflação ao redor de 5% para este ano, mas com riscos altistas. Nesse cenário, previsão de continuidade do ciclo de alta dos juros até o final do ano.

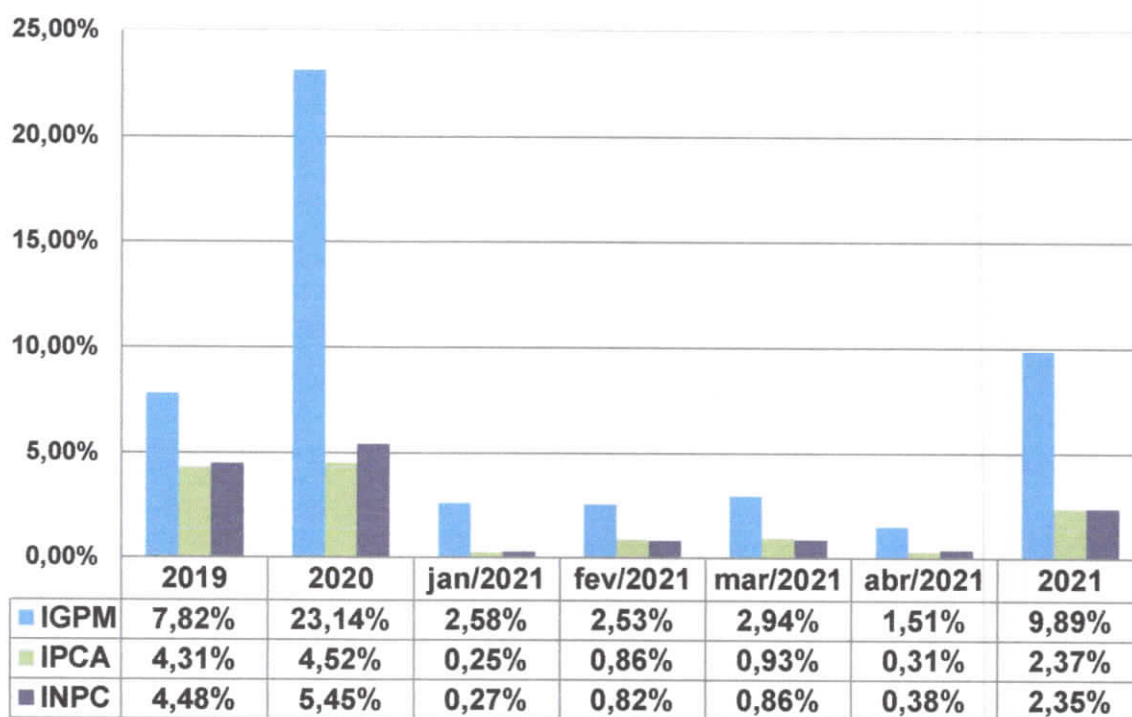
## Taxa Básica de Juros



21/05/2021 Comitê de Investimentos

7

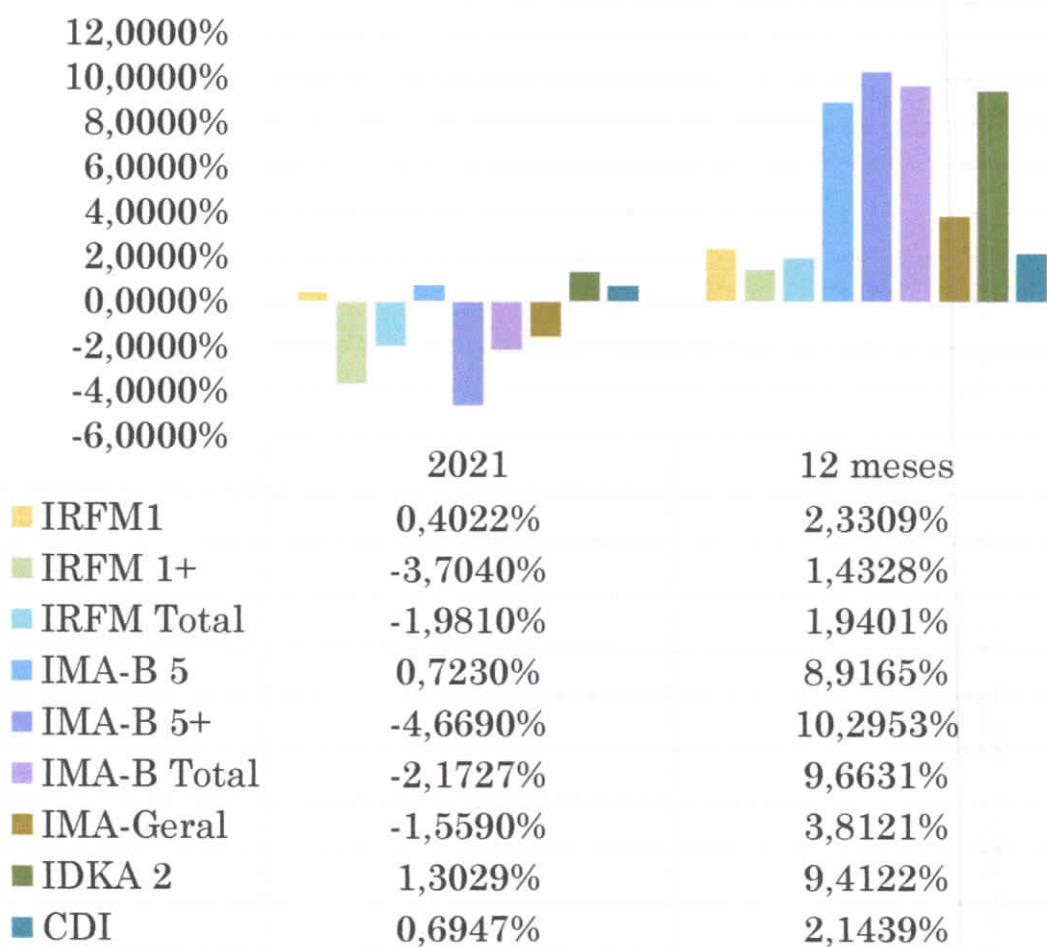
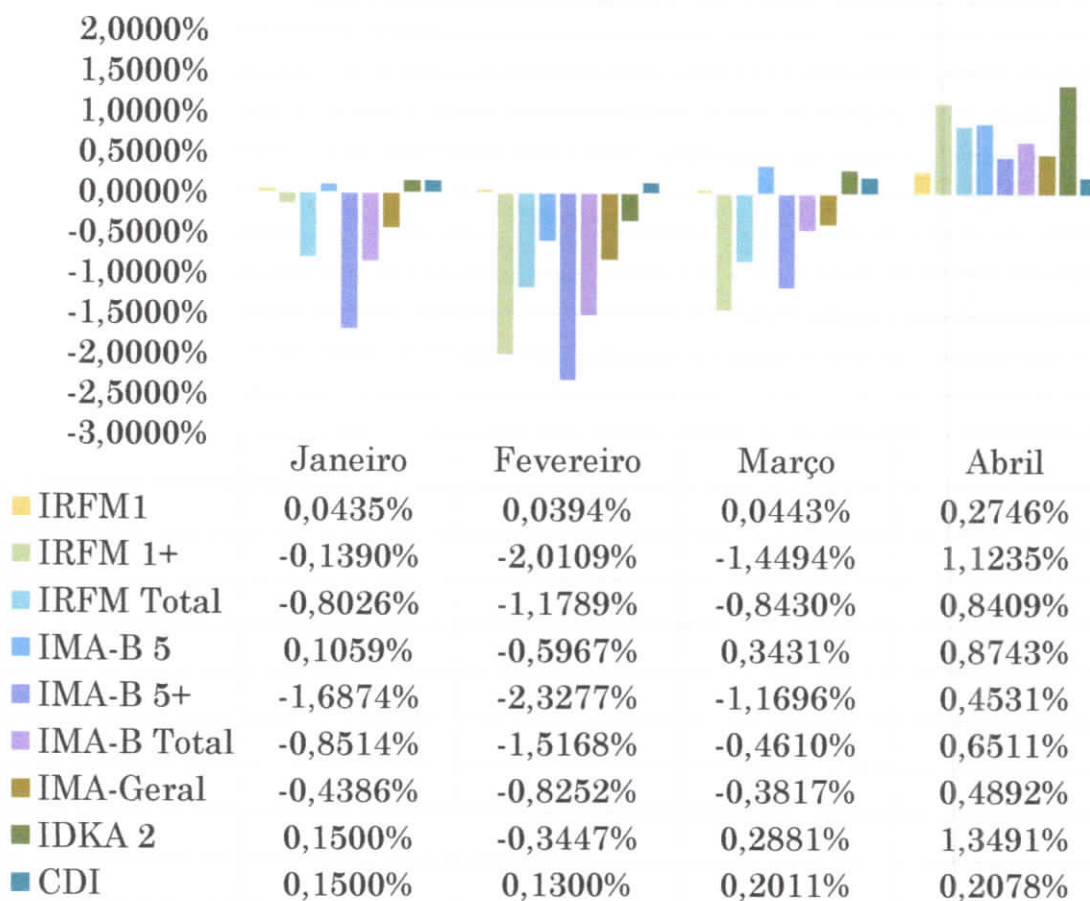
## Inflação

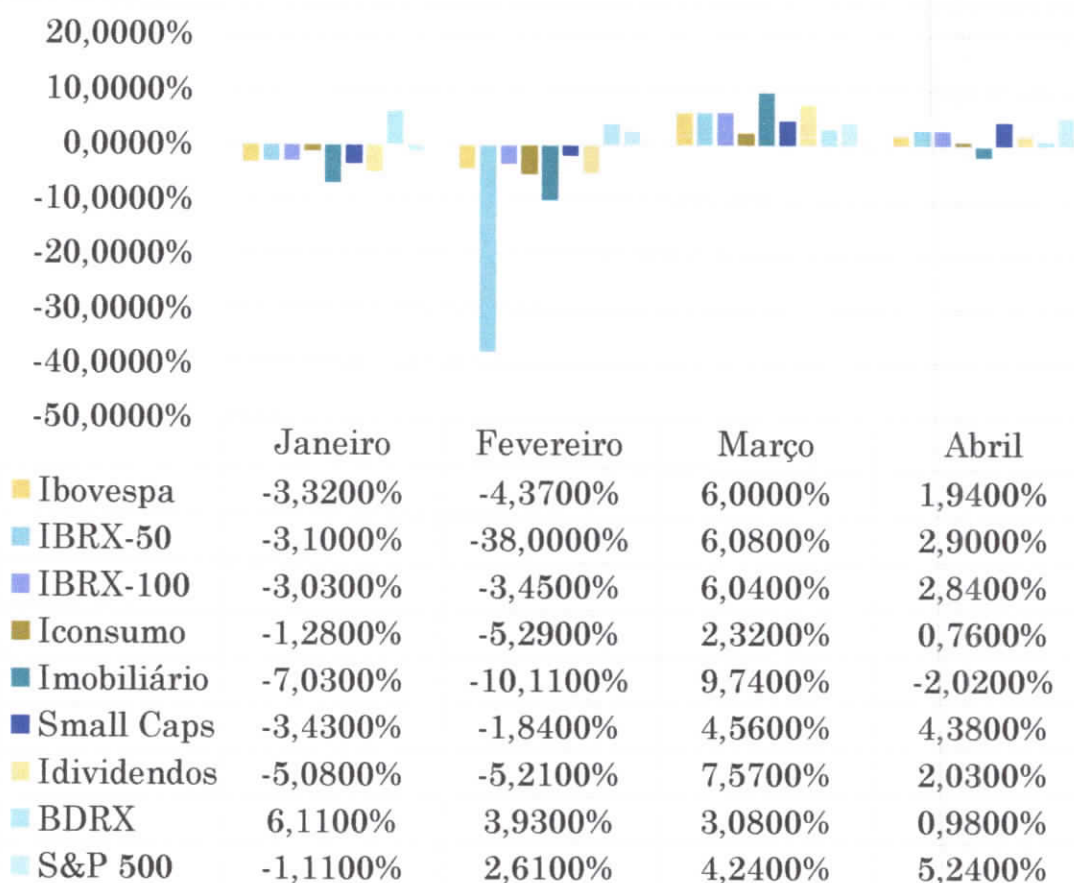


21/05/2021 Comitê de Investimentos

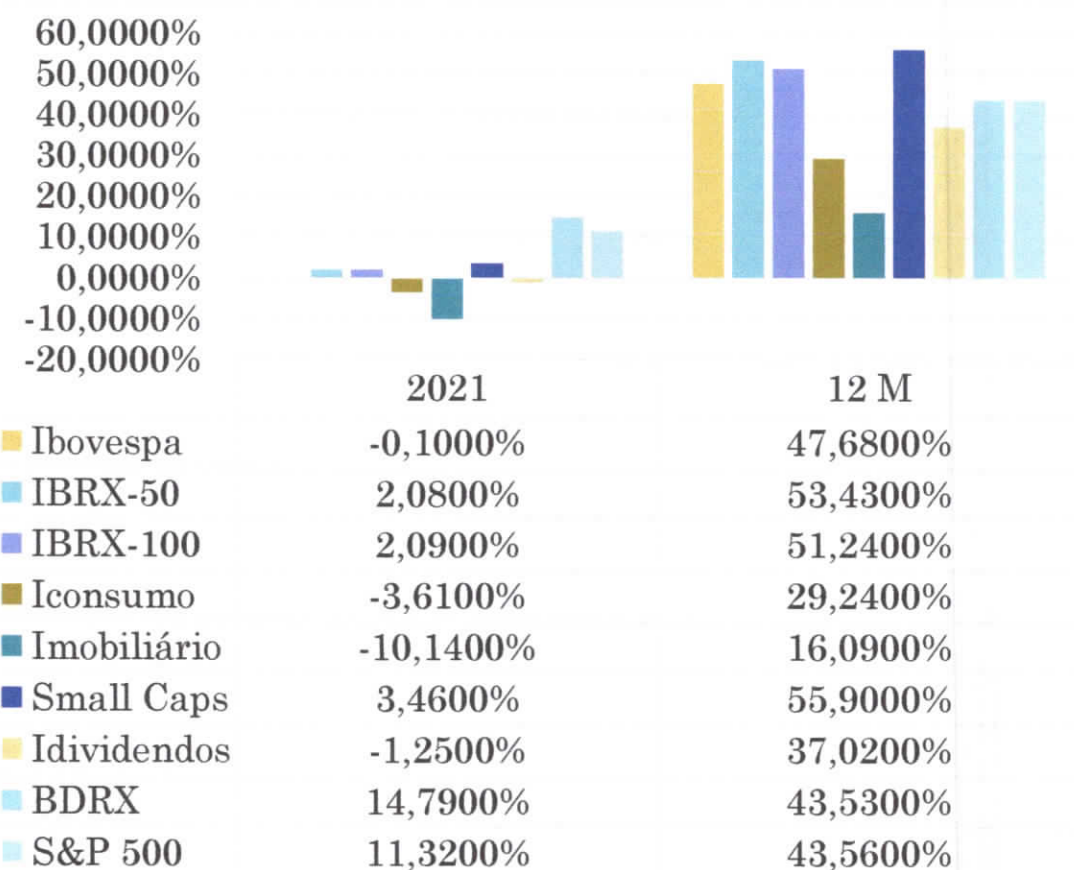
8



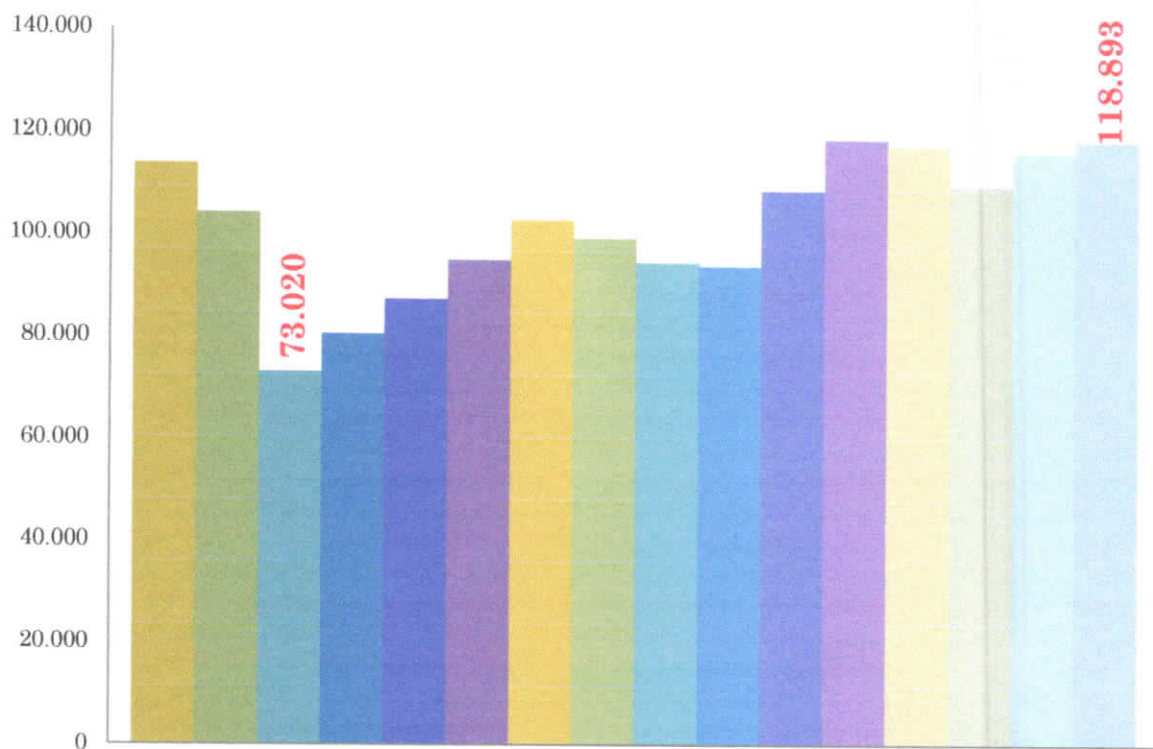




11

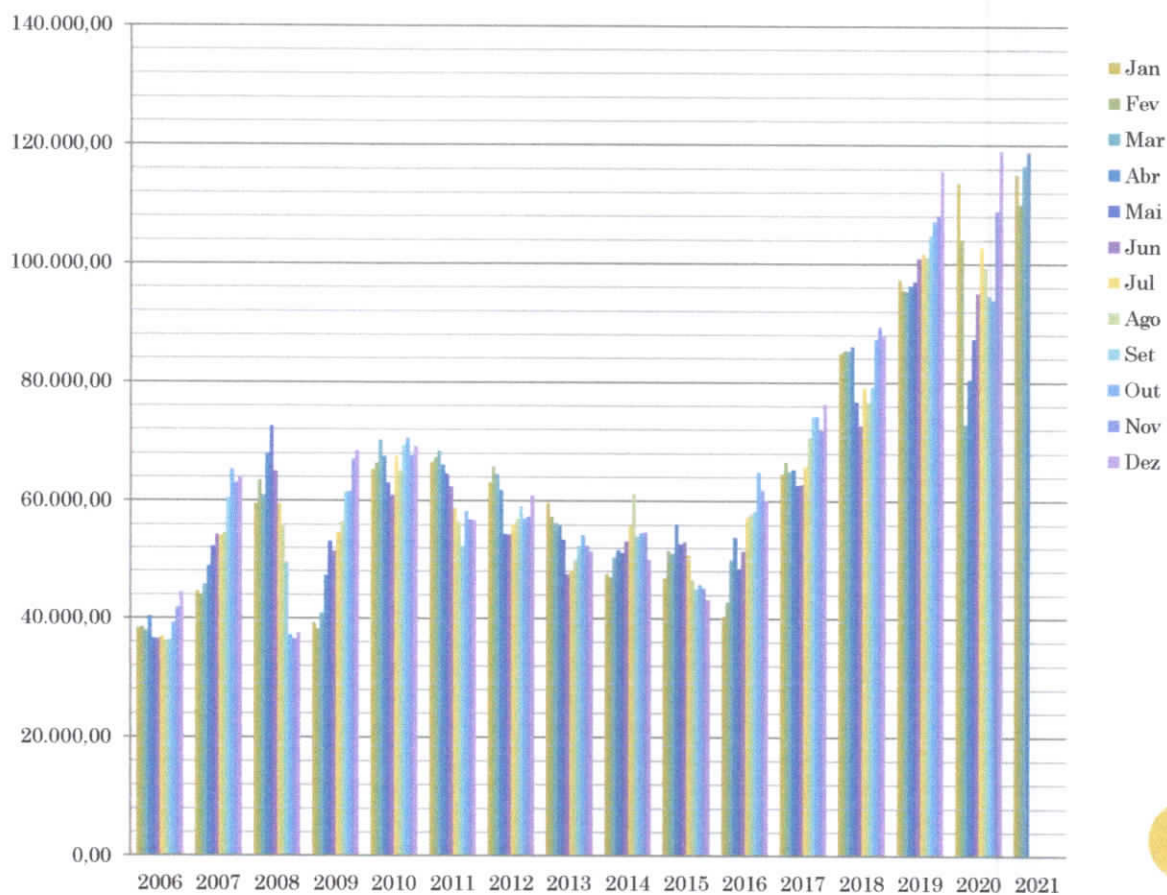


12



Ibovespa

- jan/20
- fev/20
- mar/20
- abr/20
- mai/20
- jun/20
- jul/20
- ago/20
- set/20
- out/20
- nov/20
- dez/20
- jan/21
- fev/21
- mar/21
- abr/21





# NOTÍCIAS DO MERCADO FINANCEIRO

## Ibovespa é a melhor aplicação de abril

Principal índice da Bolsa sobe 1,94% no mês; dólar cai 3,55% para R\$ 5,43

30.abr.2021 às 19h31

Atualizado: 30.abr.2021 às 19h56

06/05/2021

Copom eleva Selic a 3,50% ao ano: confira as melhores alternativas para investir hoje

## Copom eleva Selic a 3,50% ao ano: confira as melhores alternativas para investir hoje

Com a inflação corroendo o retorno das aplicações financeiras, especialistas focam esforços em ativos que ofereçam ganhos reais

15

11/05/2021

Dólar atinge menor patamar desde janeiro após decisão do Copom de elevar Selic para 3,5% ao ano - XP Investimentos

## Dólar atinge menor patamar desde janeiro após decisão do Copom de elevar Selic para 3,5% ao ano

Tudo o que você precisa saber sobre os mercados nacional e internacional, com análises econômicas e políticas sobre fatos que podem impactar seus investimentos.

11/05/2021

Inflação medida pelo IPCA desacelera para 0,31% em abril, aponta IBGE | Brasil e Política | Valor Investe

## Inflação medida pelo IPCA desacelera para 0,31% em abril, aponta IBGE

A taxa de abril de 2021 ficou pouco acima da mediana das projeções de 35 instituições financeiras e consultoras ouvidas pelo Valor Data, de um avanço de 0,29%

16

13/05/2021

Commodities seguem ditando o tom no Brasil, enquanto investidores aguardam dados de inflação nos EUA - XP Investimentos

## Commodities seguem ditando o tom no Brasil, enquanto investidores aguardam dados de inflação nos EUA

Tudo o que você precisa saber sobre os mercados nacional e internacional, com análises econômicas e políticas sobre fatos que podem impactar seus investimentos.

08/05/2021

BC sinaliza nova alta de 0,75 p.p. na Selic em junho, mas deixa espaço para mudar de estratégia, afirmam especialistas

## BC sinaliza nova alta de 0,75 p.p. na Selic em junho, mas deixa espaço para mudar de estratégia, afirmam especialistas

20/05/2021

Bolsa brasileira está entre as melhores do mundo em maio graças ao superciclo das commodities: alta vai continuar?

## Bolsa brasileira está entre as melhores do mundo em maio graças ao superciclo das commodities: alta vai continuar?

Desconto em relação ao exterior e momento benigno para blue chips de produtos primários acabaram impulsionando o mercado

21/05/2021

Comitê de Investimentos

17

20/05/2021

Mercados cautelosos à espera da ata do FED - XP Investimentos

## Mercados cautelosos à espera da ata do FED

Tudo o que você precisa saber sobre os mercados nacional e internacional, com análises econômicas e políticas sobre fatos que podem impactar seus investimentos.

à medida que o **otimismo com a reabertura é substituído por preocupações com inflação e possível redução dos estímulos monetários do Federal Reserve** (Banco Central norte-americano). A discussão ganha especial relevância, quando os mercados voltarão suas atenções para a divulgação da ata da última reunião de política monetária FED, após dados recentes de inflação pressionados.

Dia de correção na maior parte dos mercados financeiros, com quedas ocasionadas por **receios quanto à inflação nos países desenvolvidos**.

21/05/2021

Comitê de Investimentos

18

## BCE aponta riscos elevados à estabilidade financeira na zona do euro

Segundo o BCE, existe um "aglomerado de riscos em alguns setores e países", e empresas do setor de serviços, que foram mais atingidas pela pandemia

O Banco Central Europeu avalia que os riscos à estabilidade de empresas, bancos e mercados financeiros da zona do euro permanecem "elevados", devido ao impacto desigual da pandemia de covid-19 na região, e alerta que a eventual retirada de medidas de alívio pode levar a um salto no número de falências.

Um "aglomerado de riscos em alguns setores e países", e empresas do setor de serviços, que foram mais atingidas pela pandemia, se endividaram e ficaram mais vulneráveis a uma situação de fraqueza econômica prolongada.

**"Um aumento de falências corporativas poderá ter impacto nas famílias por meio da perspectiva de emprego, o que até agora foi evitado por medidas de apoio".**

O BCE prevê que **medidas de alívio implementadas por governos da zona do euro deverão continuar sustentando a recuperação econômica**, mas recomenda iniciativas mais direcionadas e maior foco nos setores mais prejudicados pela covid-19, especialmente o de serviços.

## ANÁLISE CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



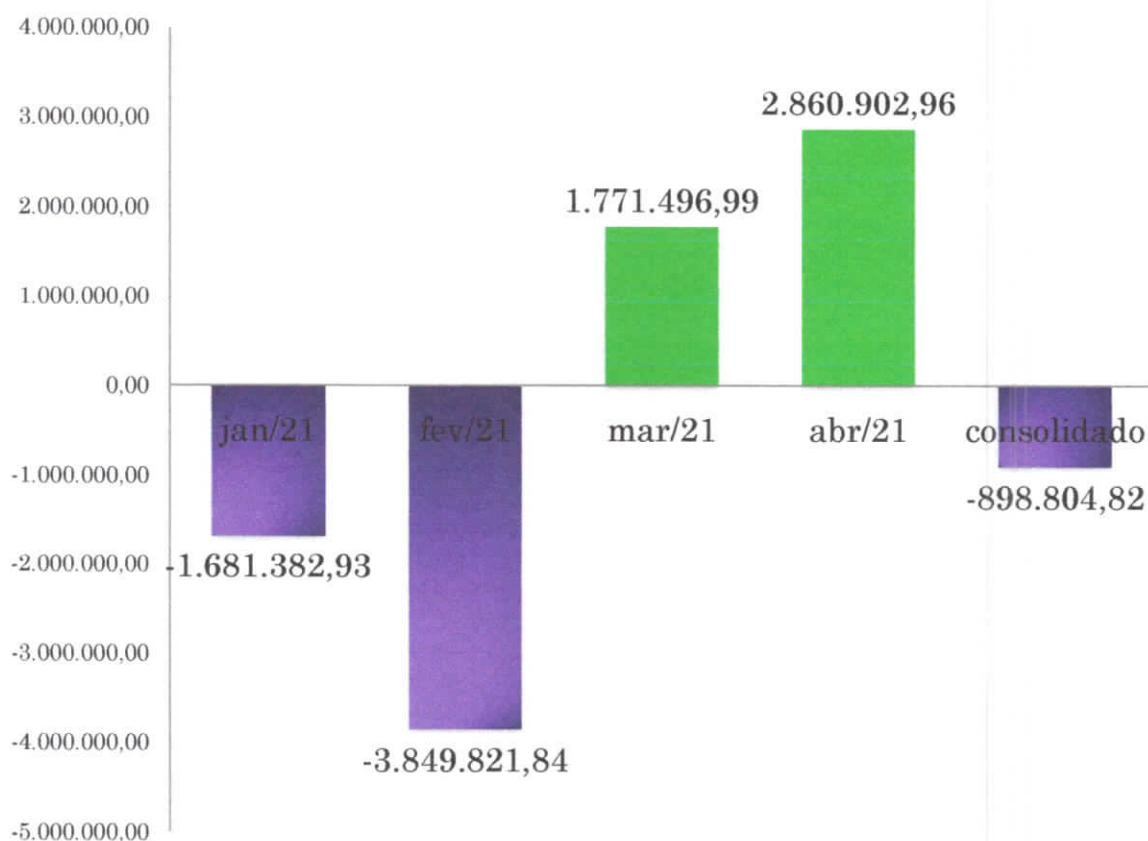


Abril foi um mês positivo para os resultados da Carteira de Investimentos do IPMU.

- ❖ Beneficiado pelos segmentos de **renda variável**, puxados pelos fundos ligados ao IBOVESPA que teve mais um mês no positivo.
- ❖ **Renda fixa**, que também fechou no positivo devido a inflação forte no mês de março e fechamento da curva de juros.
- ❖ **Fundos no exterior** também fecharam no positivo considerando o avanço dos principais índices no exterior.

21/05/2021 Comitê de Investimentos

	Valorização	Desvalorização	Consolidado	
jan/21	927.887,29	-2.609.270,22	-1.681.382,93	
fev/21	620.916,18	-4.470.738,02	-3.849.821,84	-898.804,82
mar/21	2.725.727,51	-954.230,52	1.771.496,99	
abr/21	3.257.112,12	-396.209,16	2.860.902,96	



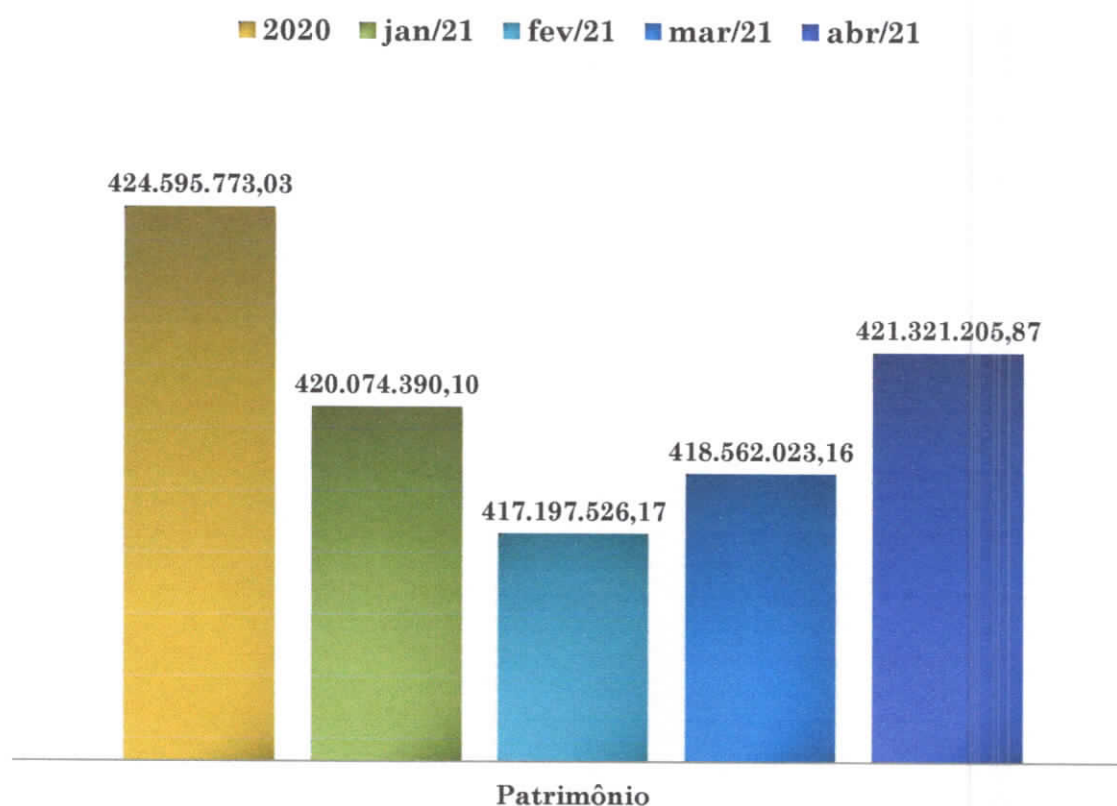
21/05/2021 Comitê de Investimentos

- No Brasil, **as sinalizações de continuidade na agenda da reforma tributária tendem a melhorar a imagem do governo e a confiança do mercado**, por outro lado, **a CPI da COVID pode trazer novas turbulências**.
- Na parte econômica, **a inflação diminuiu um pouco o ritmo da aceleração no curto prazo**, mas ainda existem muitas incertezas com médio prazo e preocupado com o índice.
- O Banco Central **elevou** mais uma vez a **taxa básica de juros** da economia brasileira em **0,75%**, sinalizando novas possíveis altas nas próximas reuniões.
- A criação de emprego apresentou grata surpresa ao fechar o saldo no positivo com a criação de 184 mil novas vagas.
- O índice IBC-Br considerado uma espécie de prévia do PIB fecho em alta de 1,7% no mês de fevereiro em linha com o esperado pelo mercado.

- **Economia americana**, mais uma vez o Banco Central americano manteve a taxa de juros básica da economia entre 0 e 0,25%a.a. reconhecendo a melhora do cenário com o avanço da vacinação e dos estímulos monetários.
- A **inflação americana** teve um avanço, mas os dados apontam para efeitos transitórios.
- A **economia** segue ainda com dados heterógenos e qualquer discussão para a retiradas dos estímulos monetários ainda é precipitada.
- O **PIB americano** apresentou um crescimento de 1,6% no primeiro trimestre o que reforça as expectativas de crescimento na casa de 6,5% no ano de 2021.

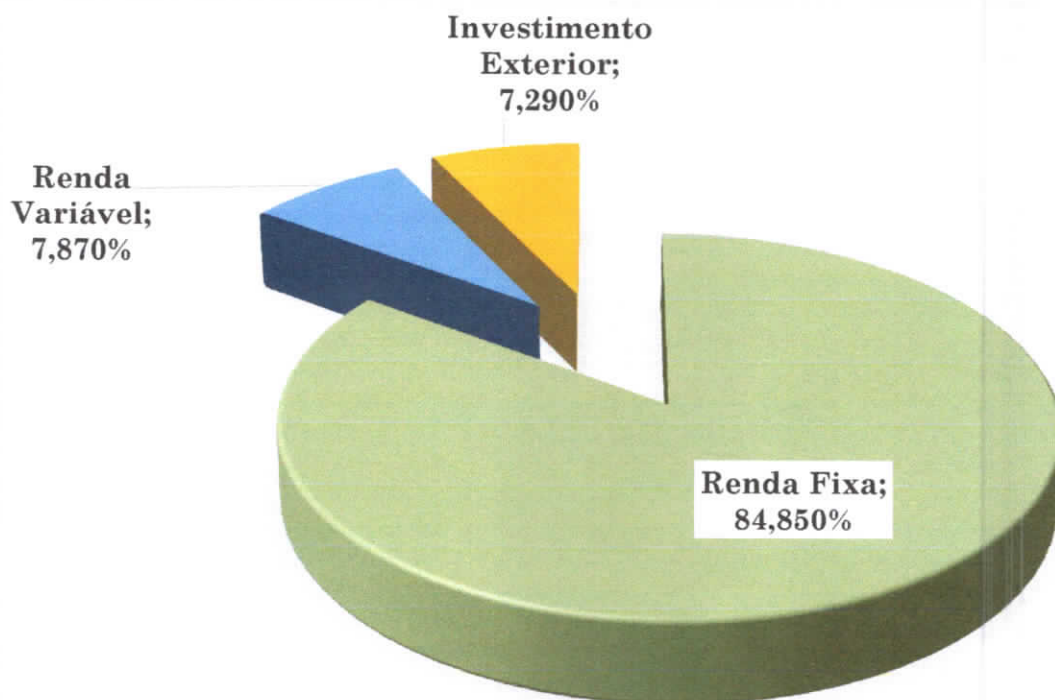
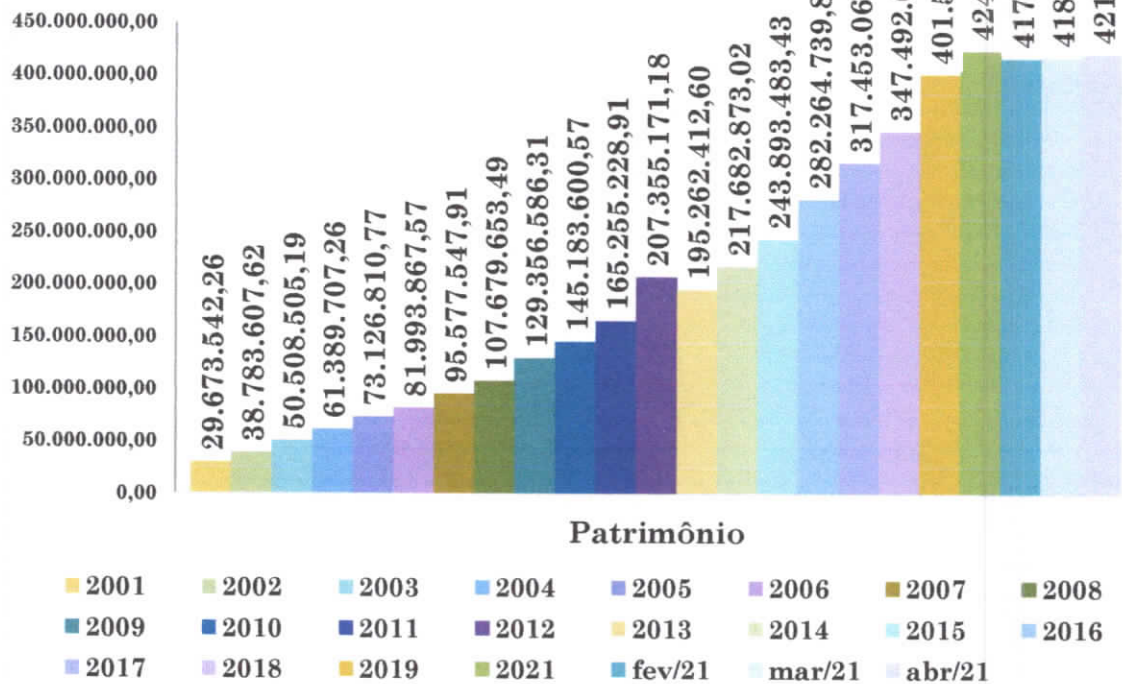
- **Europa**, os dados do PIB, mais uma vez fecharam no negativo o que põe a economia da zona do Euro em recessão técnica, já que fechou pelo segundo trimestre consecutivo no negativo muito impactado pelo avanço das políticas de isolamento.
- **China**, anunciou crescimento de 18,3% no primeiro trimestre de 2021, em comparação ao primeiro trimestre de 2020 que a época era fortemente impactada pela pandemia da covid no país asiático quando a economia havia retraído cerca de 6,5%, quando normalizado a questão o crescimento foi de cerca de 5,4%.

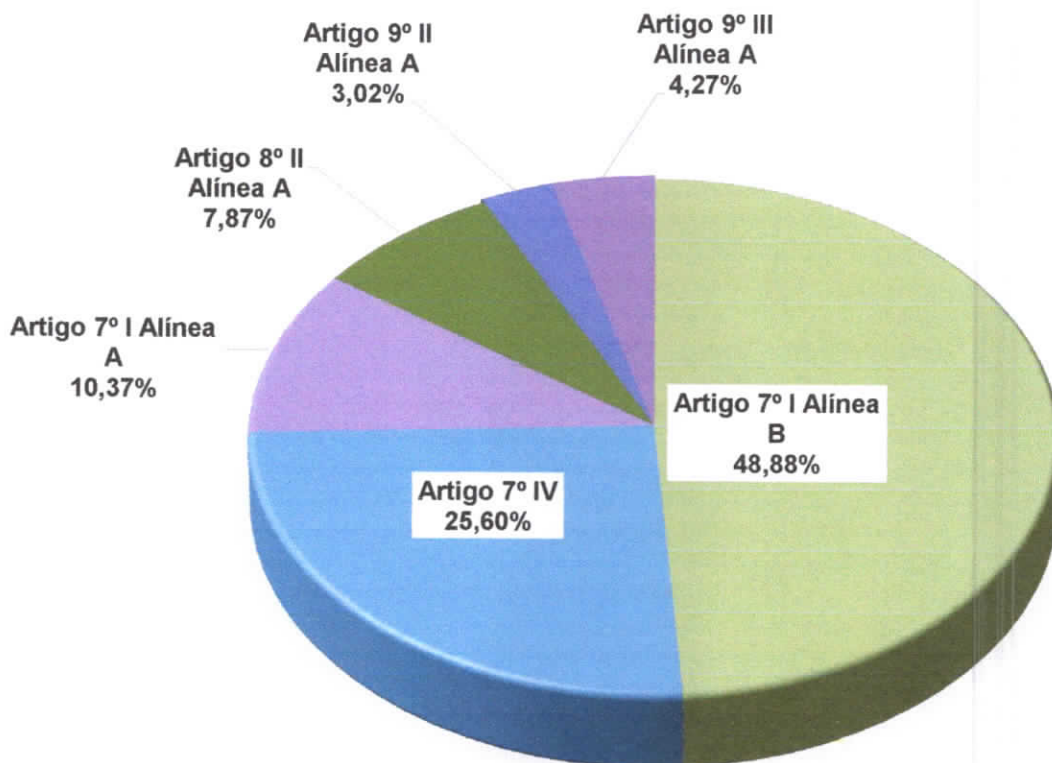
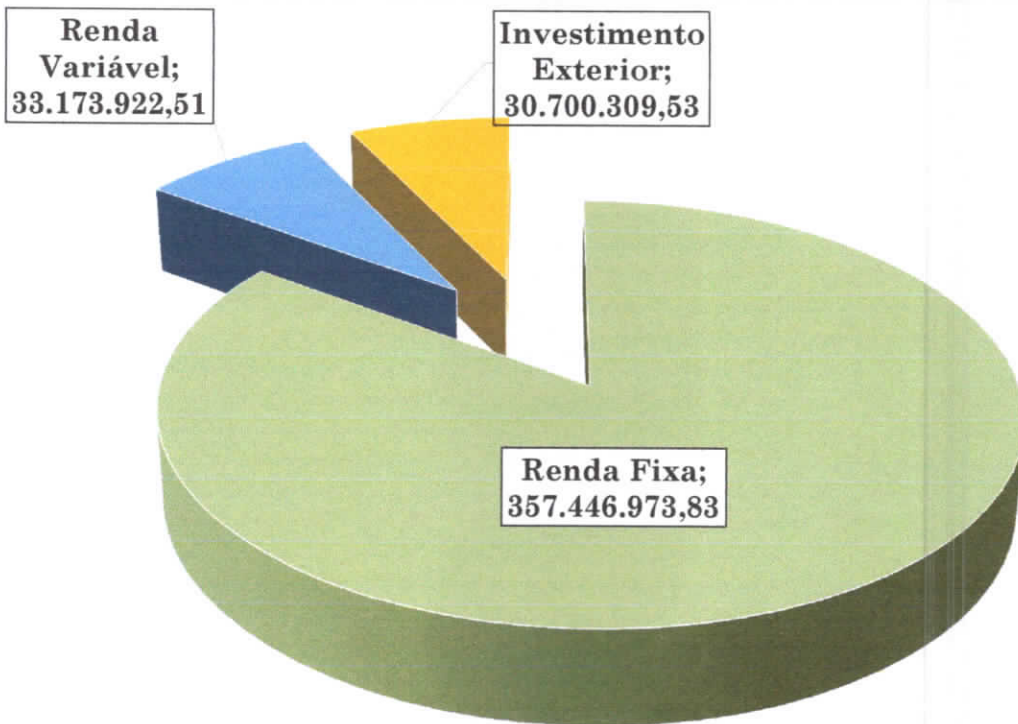
25



26





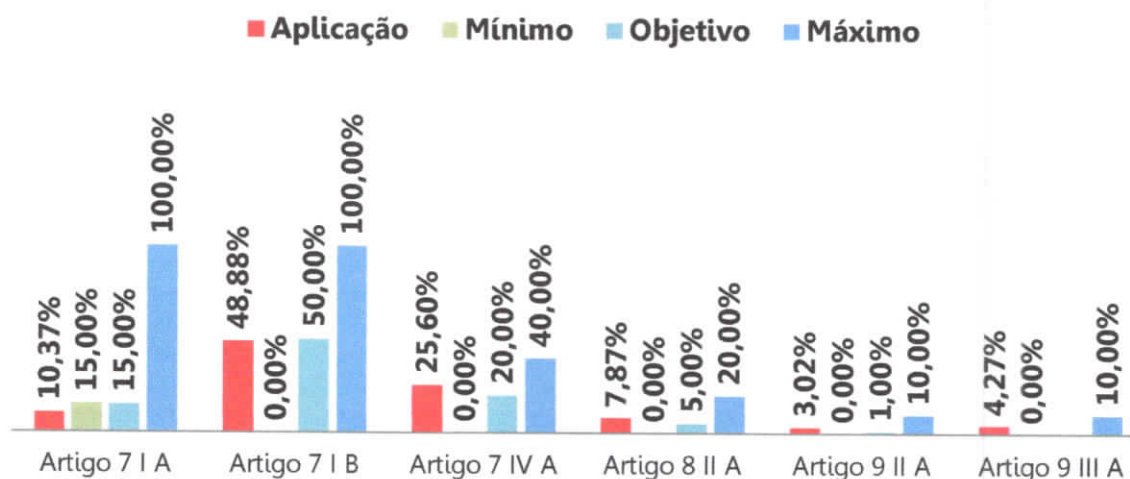


# Aplicação por enquadramento

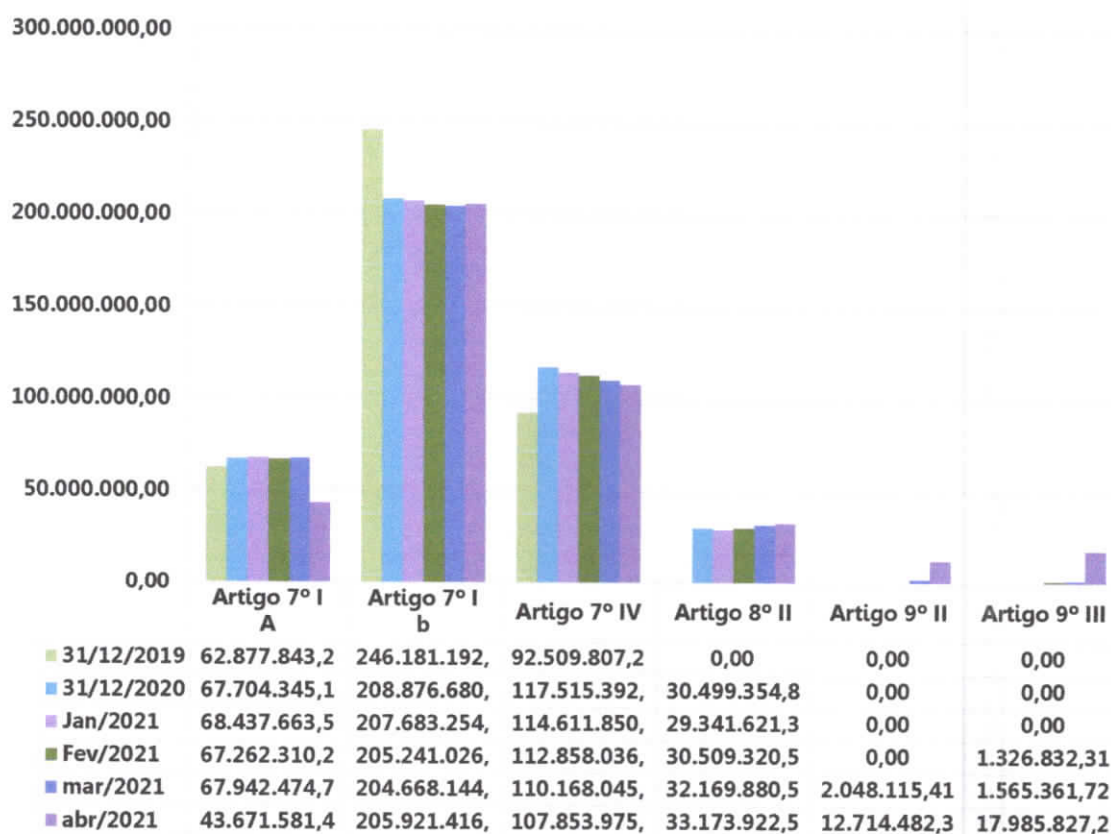
Com relação ao enquadramento, os recursos do IPMU estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução 3.922/10 alterada pelas Resoluções 4.604/17 e 4.695/18. Os investimentos também estão distribuídos em atendimento aos limites estabelecidos na Política de Investimentos – PAI/2021.

21/05/2021

Comitê de Investimentos



31



21/05/2021

Comitê de Investimentos

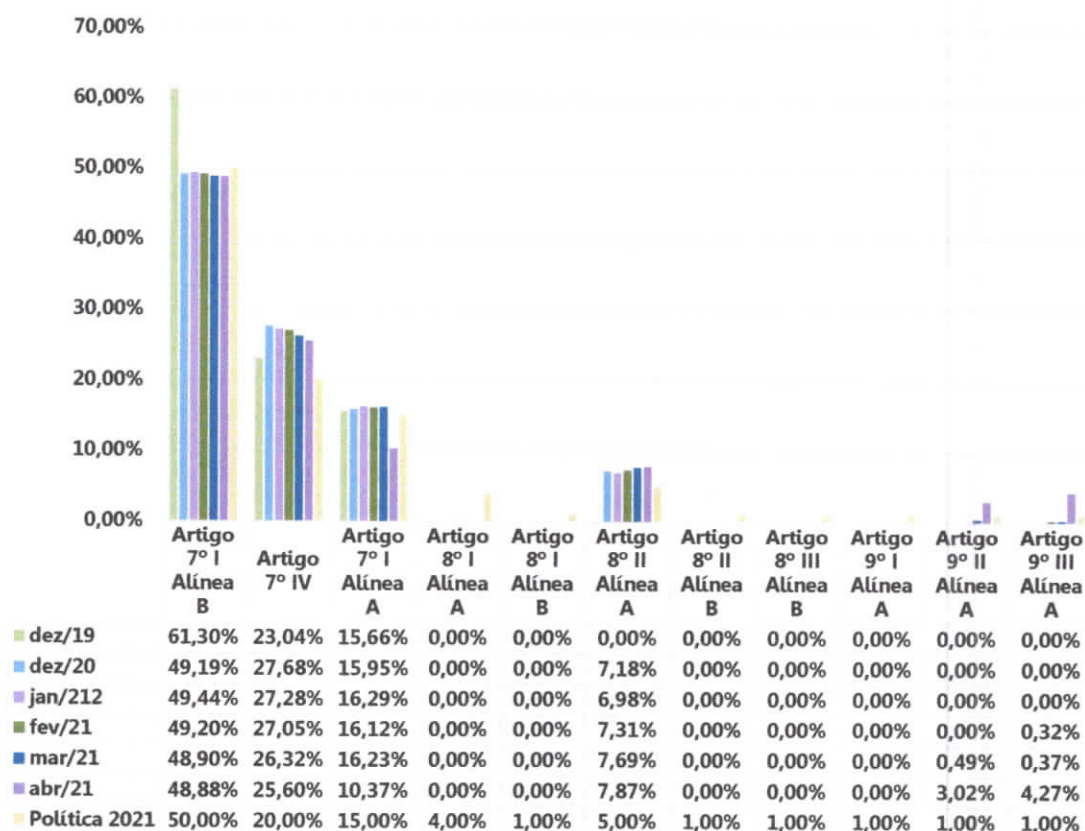
32



## Diversificação por classe de ativos

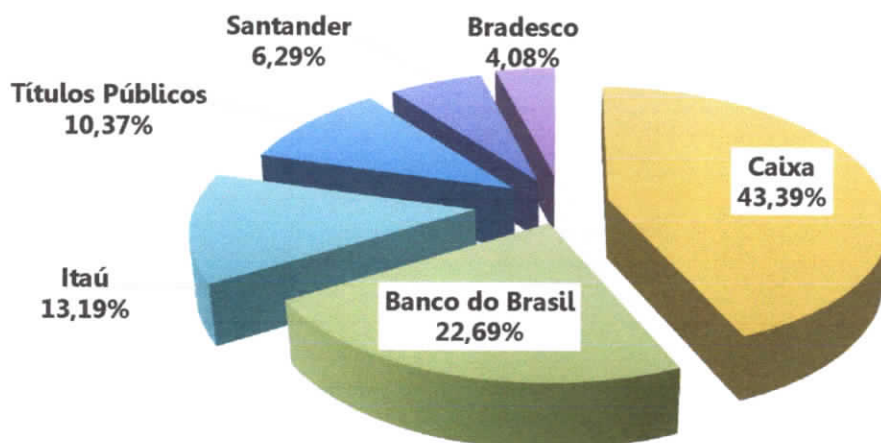
Com relação à diversificação por classe de ativos/fatores de risco, observamos a seguinte distribuição: quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IPMU por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação.

Esta segregação é muito importante para observar o balanceamento da carteira do IPMU, identificando um aumento na diversificação e na posição em renda variável.

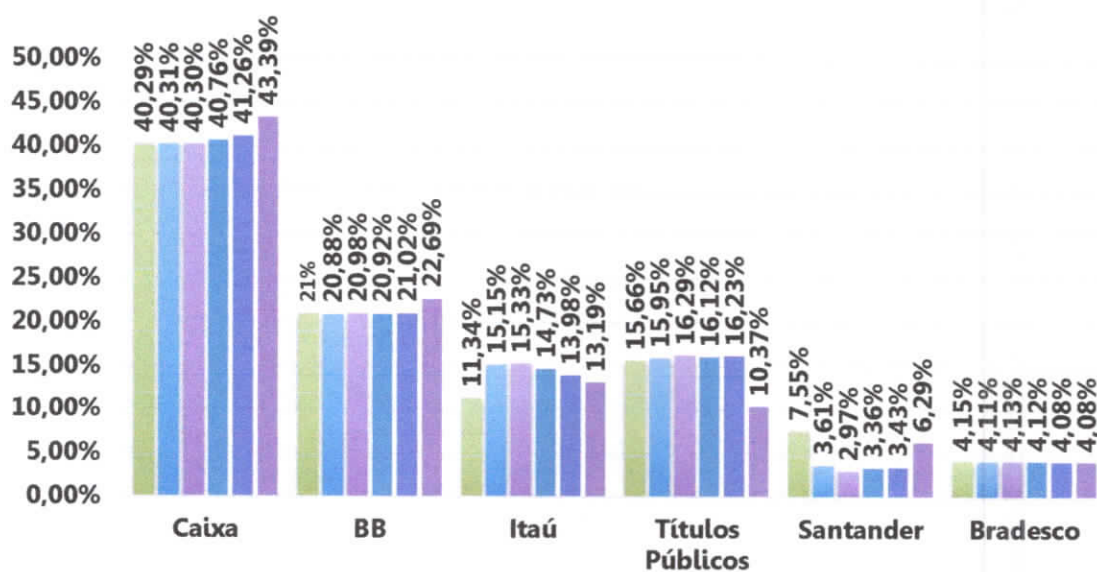


# Alocação por gestor

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**.



■ 2019 ■ 2020 ■ jan/21 ■ fev/21 ■ mar/21 ■ abr/21



# Meta Atuarial

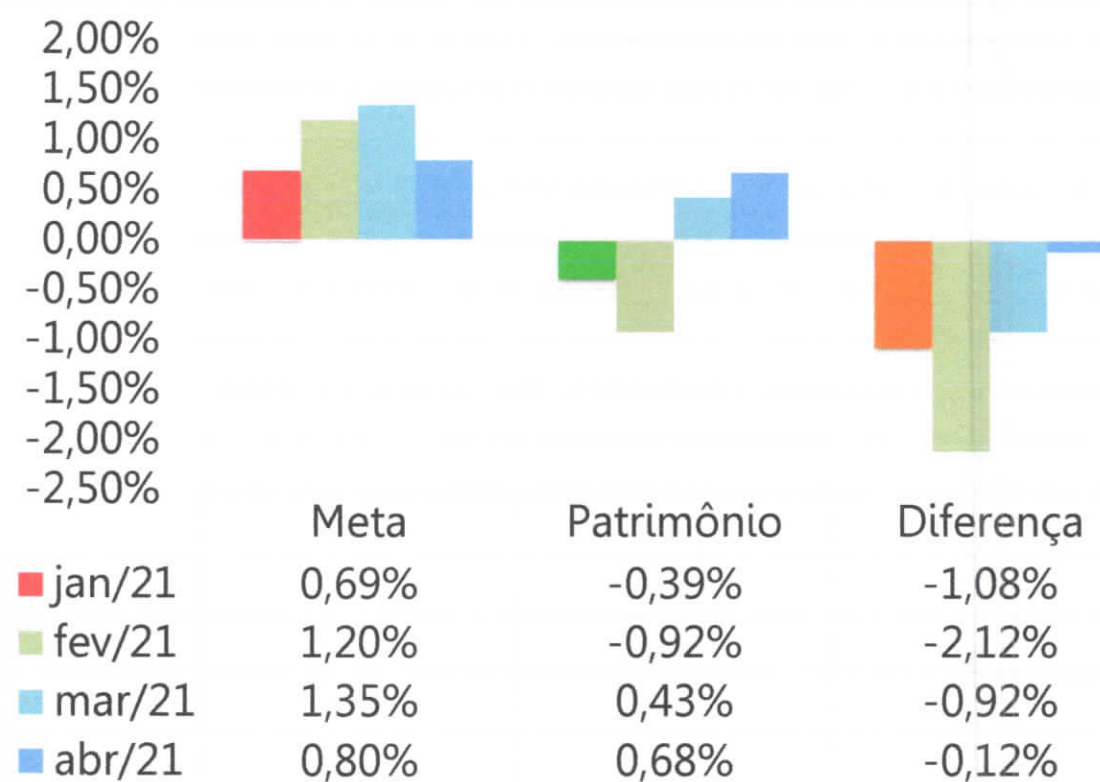
Para o exercício de 2021, considerando o resultado da duração o passivo do IPMU a taxa de juros definida é de **5,41% + INPC**.

O desempenho da carteira no início de 2021 não foi positivo, refletindo a instabilidade do mercado financeiro em consequência da pandemia do Covid 19.

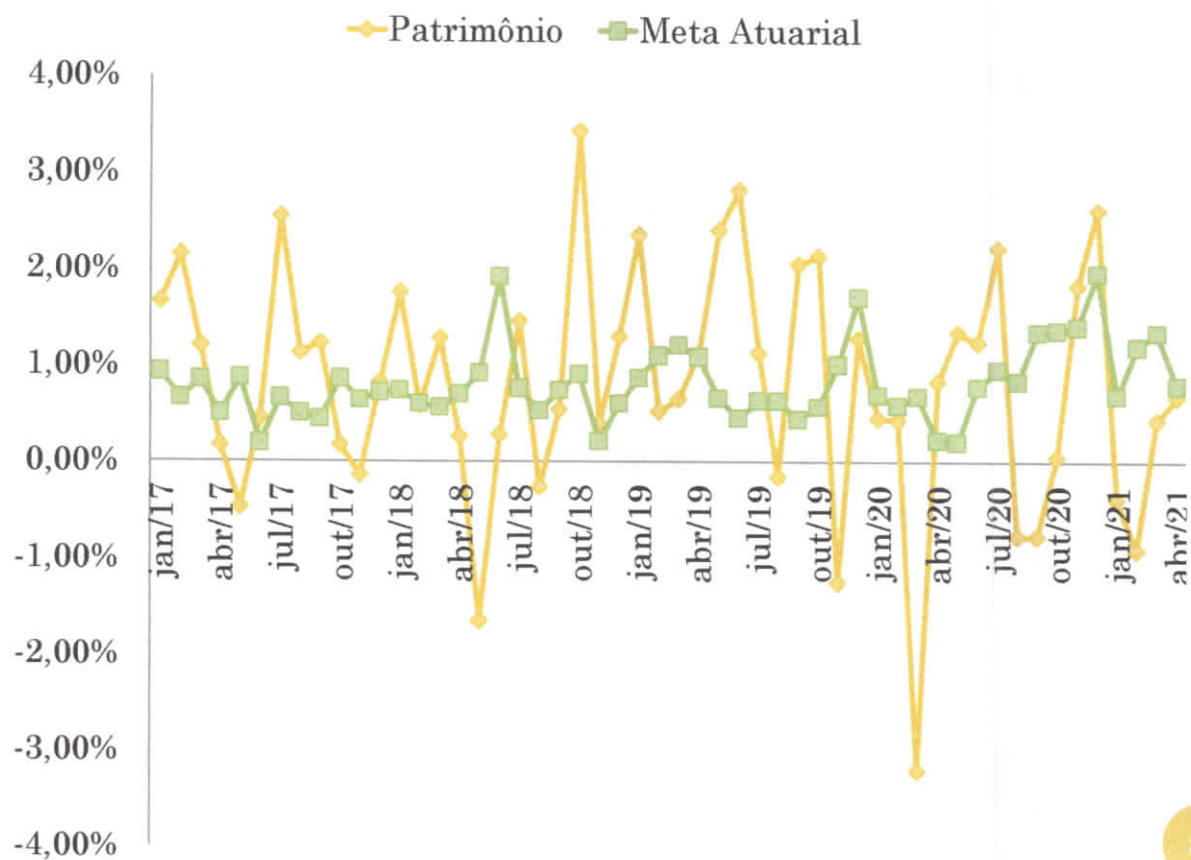
A rentabilidade consolidada da carteira do IPMU no fechamento do 1º Trimestre de 2021 período foi negativa em **(-0,21%)** distante da meta atuarial (INPC + 5,41% a.a.) que encerrou em **4,10%**.

Mesmo com os avanços nos cenários econômicos e financeiros após março/2020, observa-se que a melhora perdeu velocidade, o que pode ser evidenciado pelos dados do mercado de trabalho, do setor industrial e do PIB de diversos países.

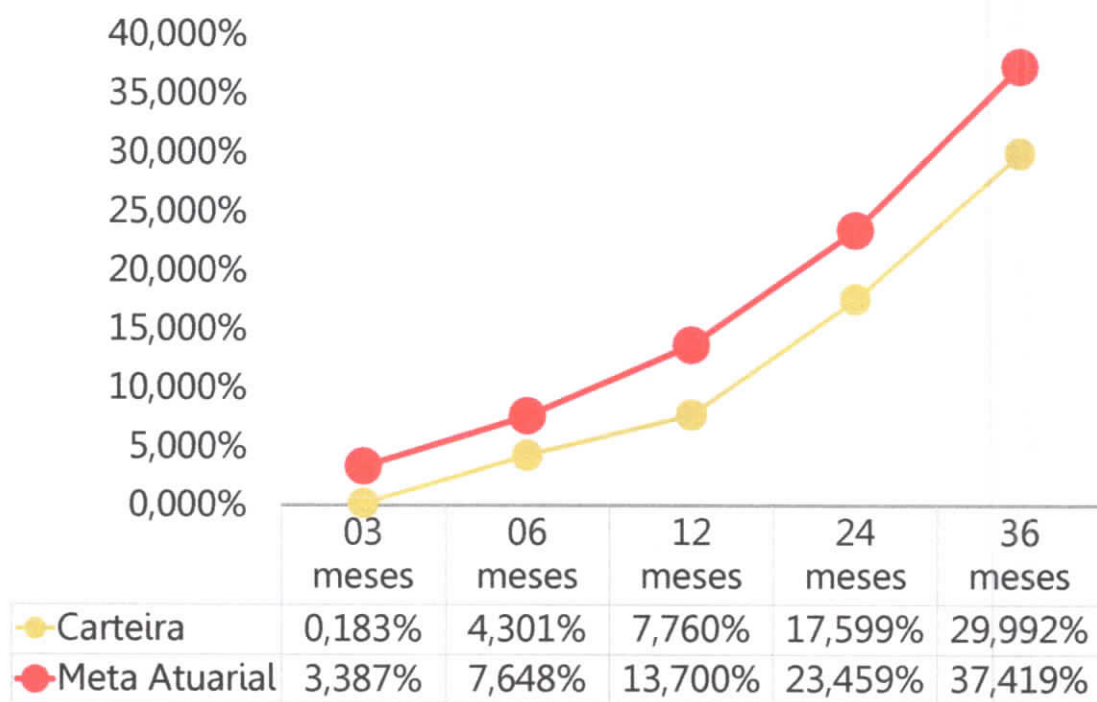
A retomada se mostra mais lenta do que o esperado, refletindo no resultado dos investimentos, principalmente nos meses de agosto, setembro e outubro de 2020 e nos meses de janeiro e março de 2021.





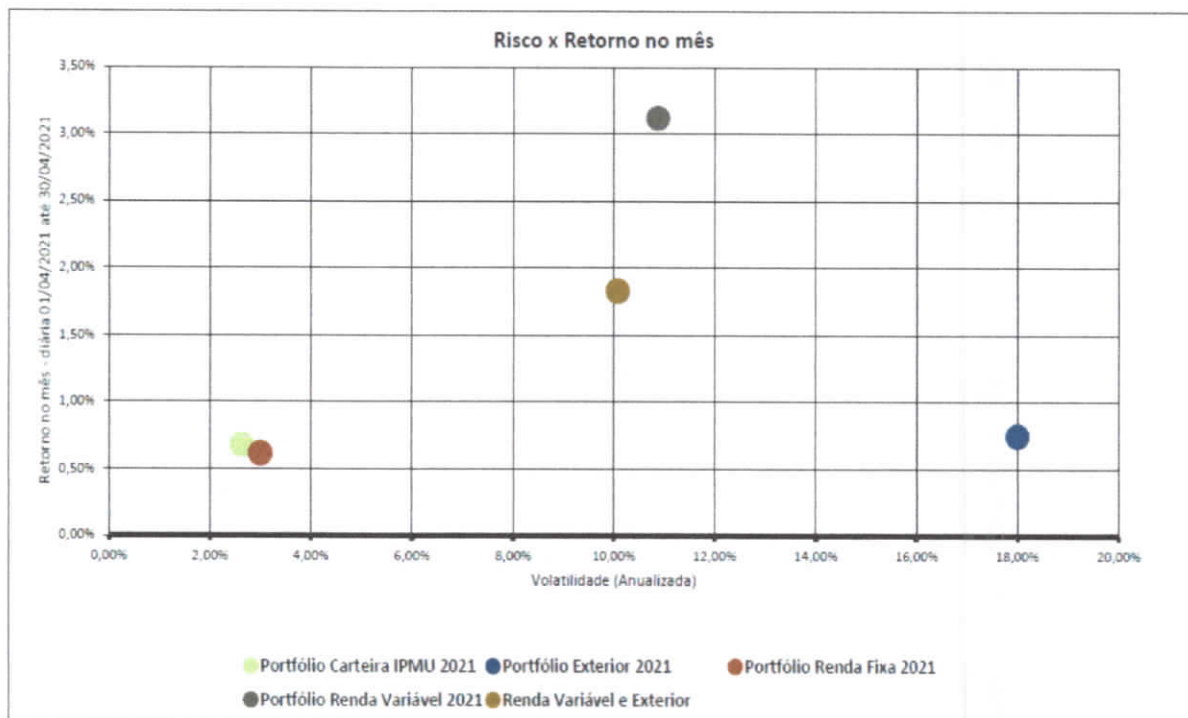
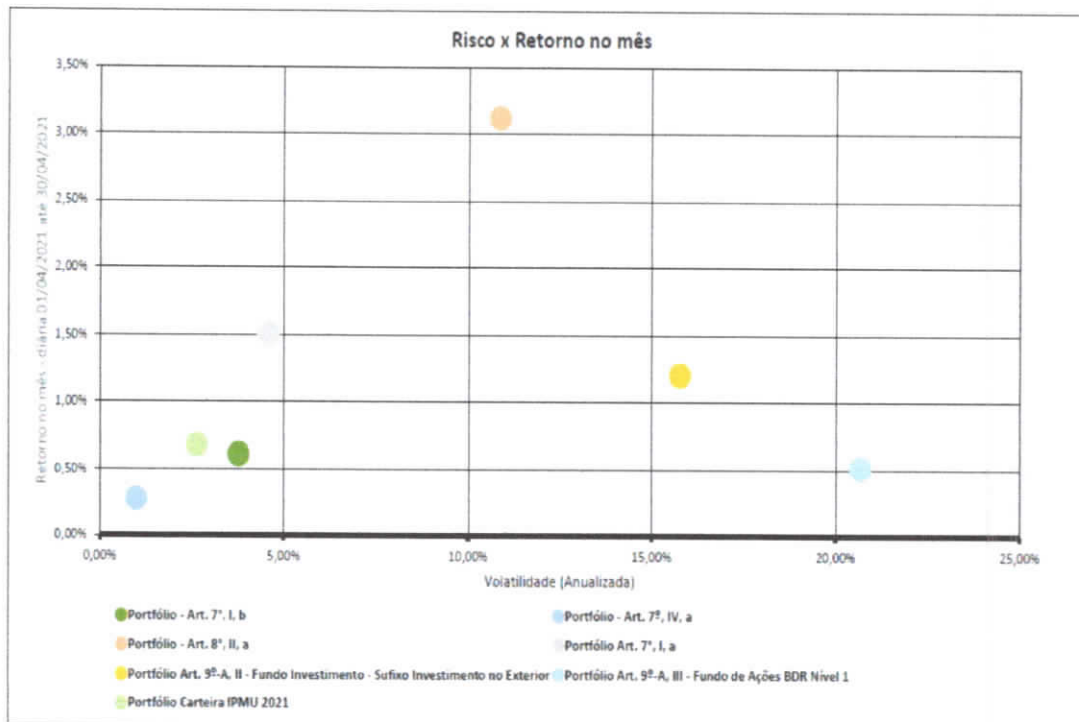


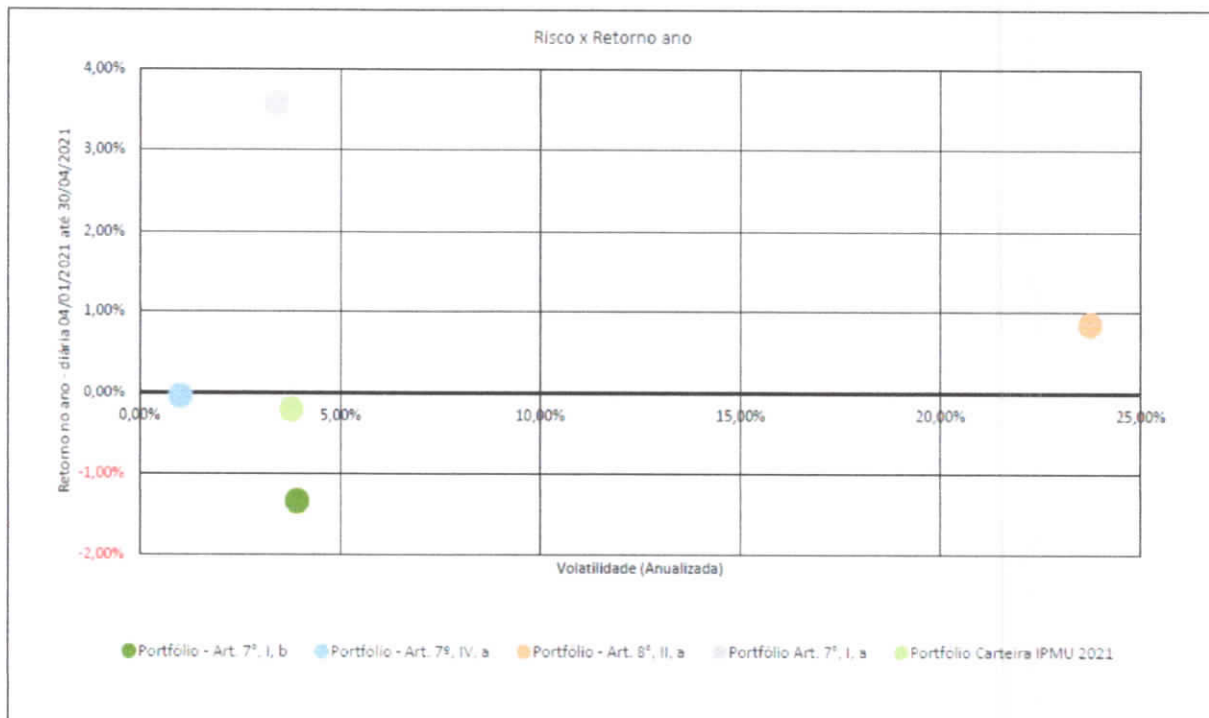
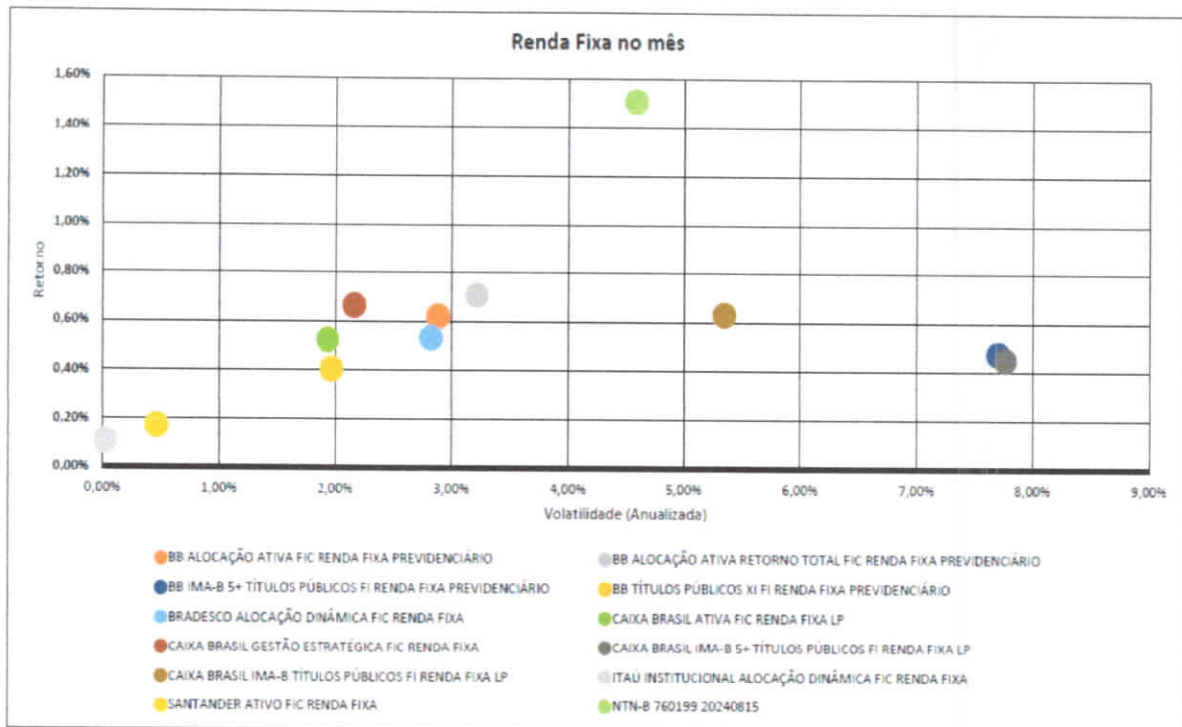
39



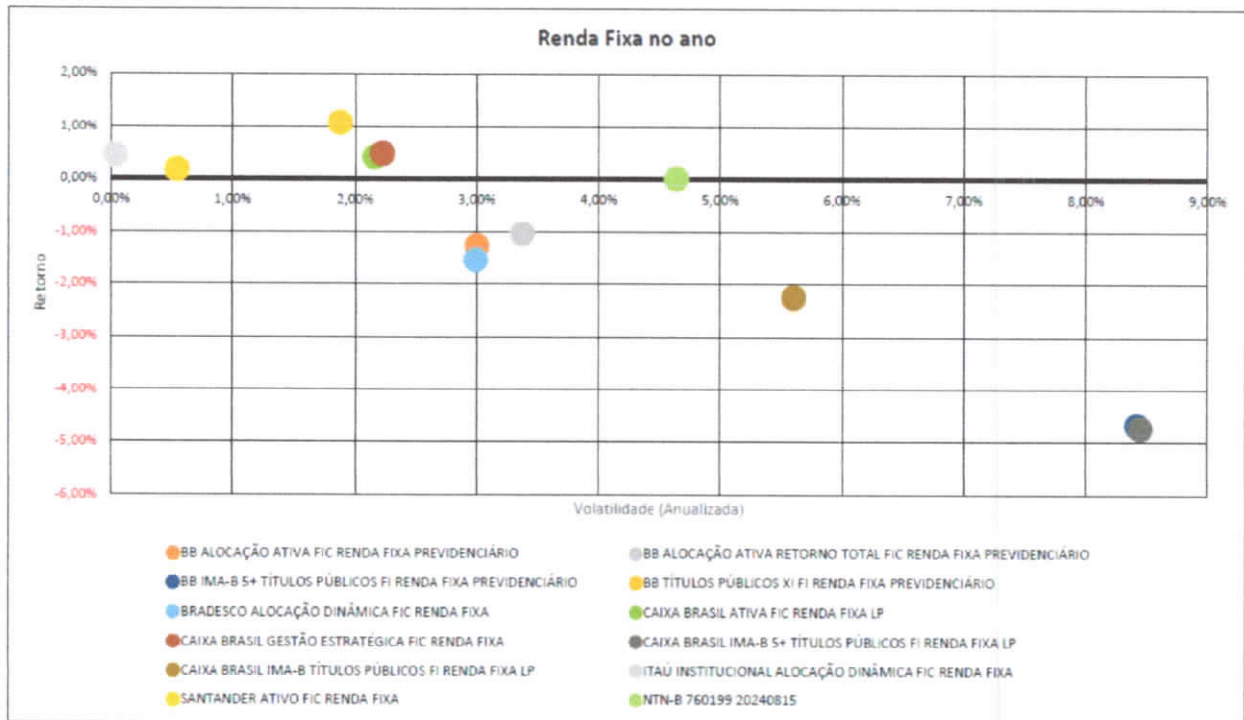
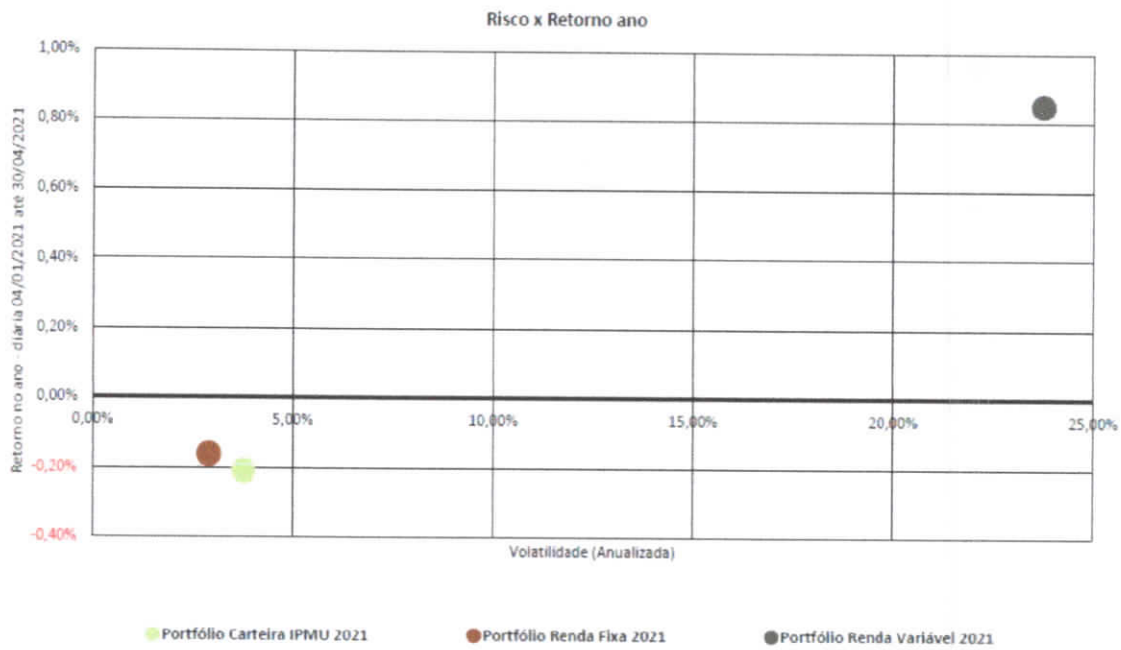
40

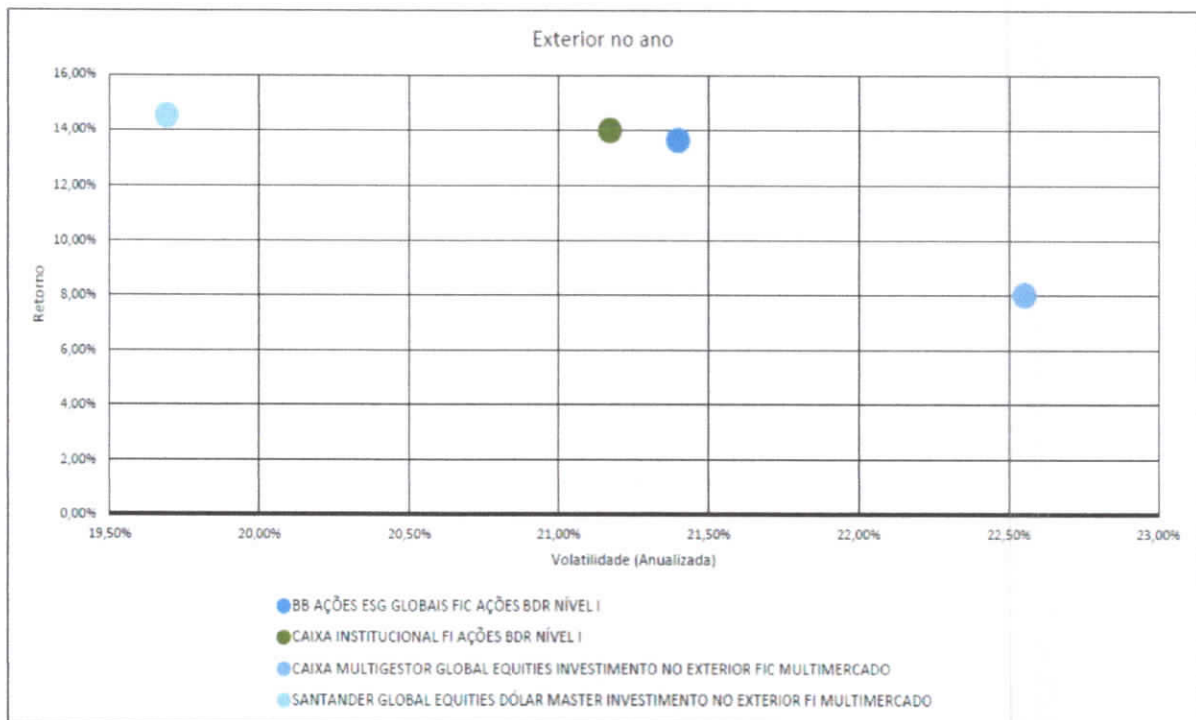
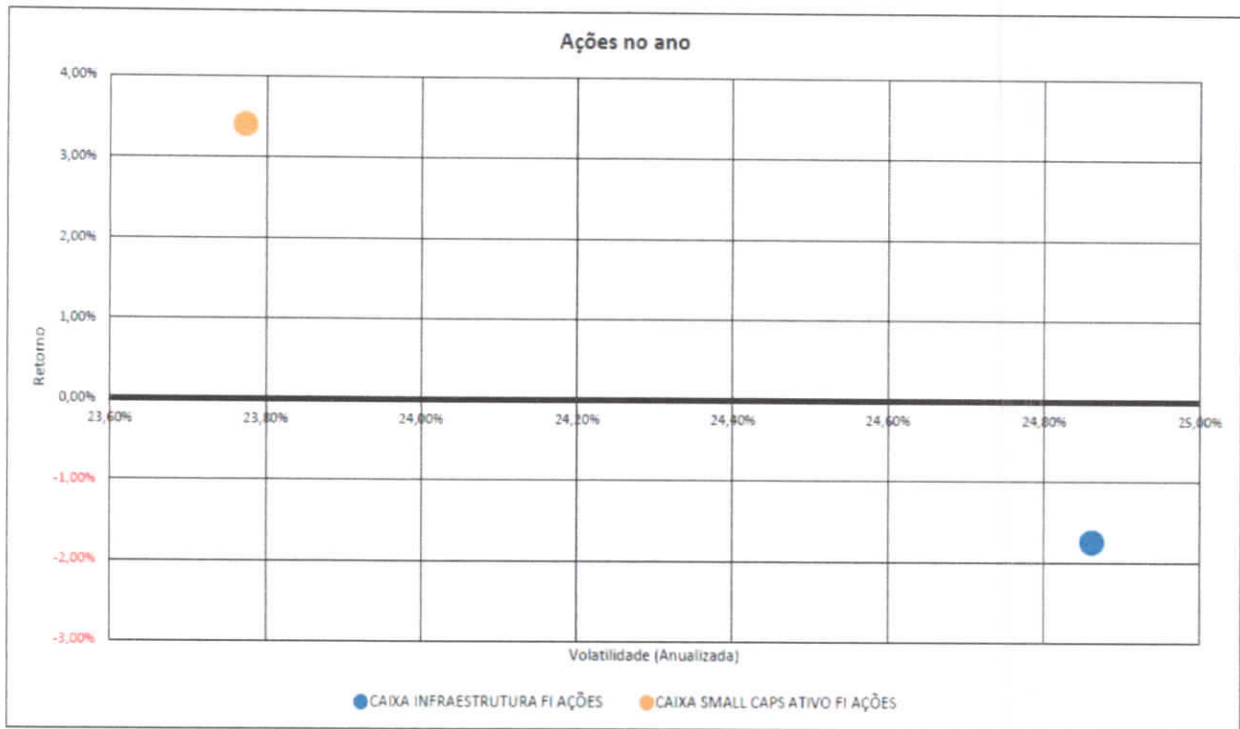
# RISCO X RETORNO









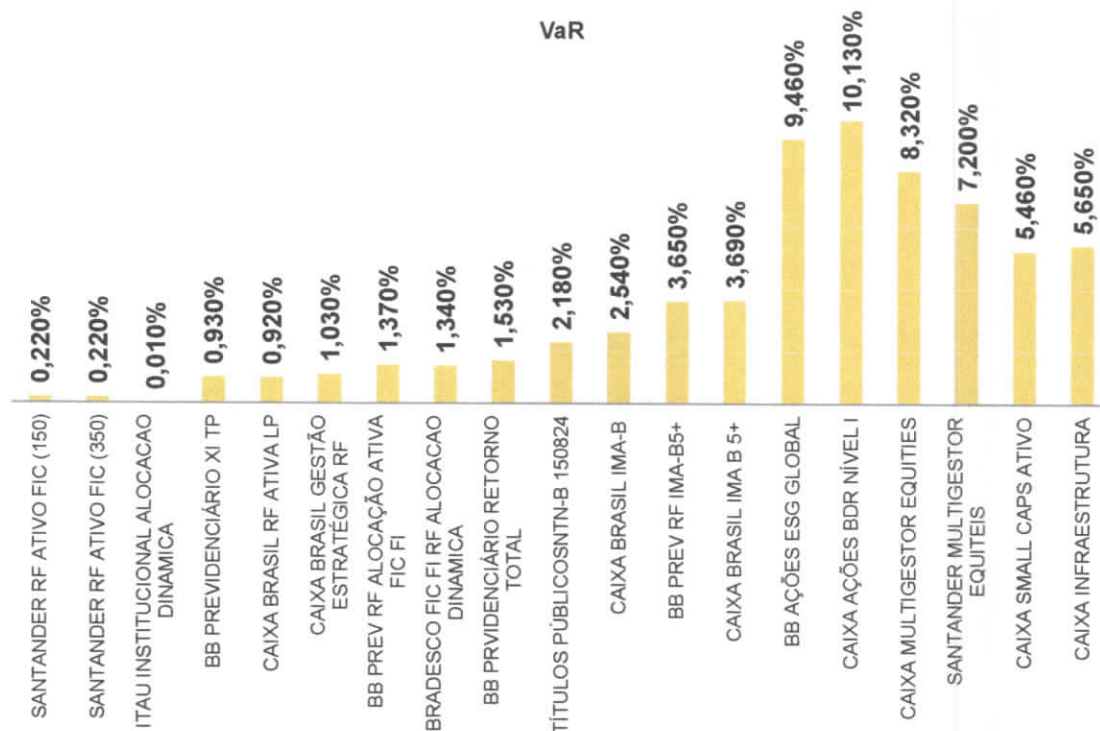


## VALUE AT RISK (VaR)

O VaR, ou Value at Risk, é um indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança.

Através de um cálculo estatístico, o VaR mostra a exposição ao risco financeiro que um ou mais ativos possuem em determinado dia, semana ou mês.

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.





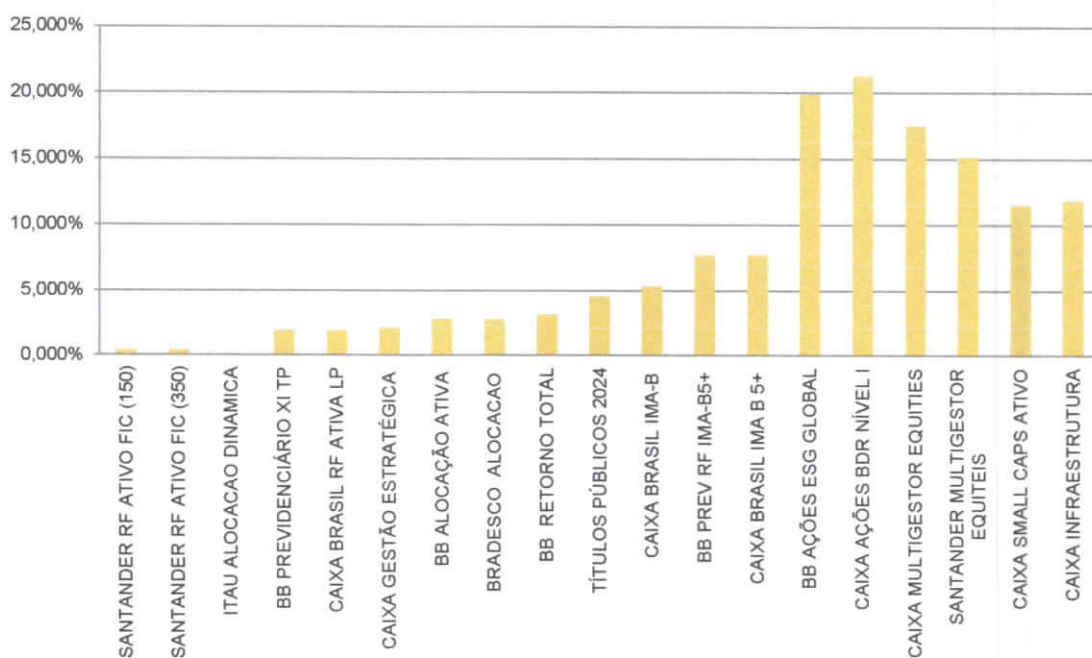
Carteira IPMU				
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021	Total
Janeiro	390.732.768,80	29.341.621,30	-	420.074.390,10
Fevereiro	385.361.373,33	31.836.152,84	-	417.197.526,17
Março	382.778.665,50	32.169.880,53	3.613.477,13	418.562.023,16
Abril	357.446.973,83	33.173.922,51	30.700.309,53	421.321.205,87

VaR - %			
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021
	5,00%	20,00%	
Janeiro	1,263%	11,585%	-
Fevereiro	1,125%	12,218%	-
Março	1,650%	14,135%	10,757%
Abril	1,417%	5,163%	8,545%

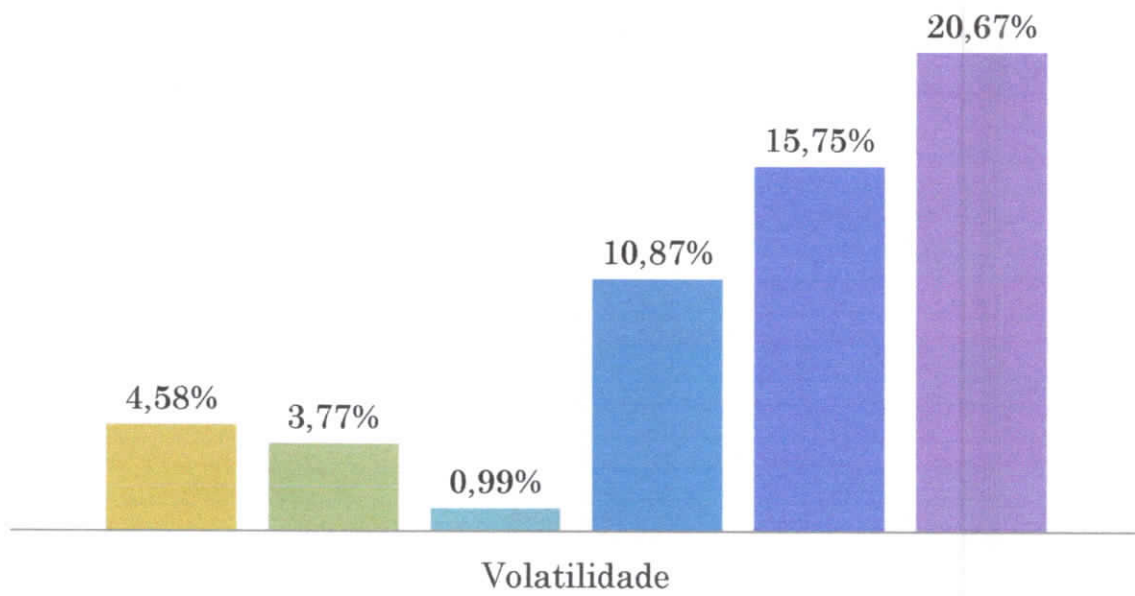
VaR - R\$				
	Portfólio Renda Fixa 2021	Portfólio Renda Variável 2021	Portfólio Exterior 2021	Total
Janeiro	4.933.366,25	3.399.365,74	-	8.332.731,99
Fevereiro	4.335.023,00	3.889.668,02	-	8.224.691,03
Março	6.317.220,22	4.547.346,60	388.693,83	11.253.260,66
Abril	5.066.803,10	1.712.721,20	2.623.423,74	9.402.948,03

## VOLATILIDADE

É uma medida estática que mede o risco de um ativo, de acordo com a intensidade frequência de sua oscilação de preço em um determinado período



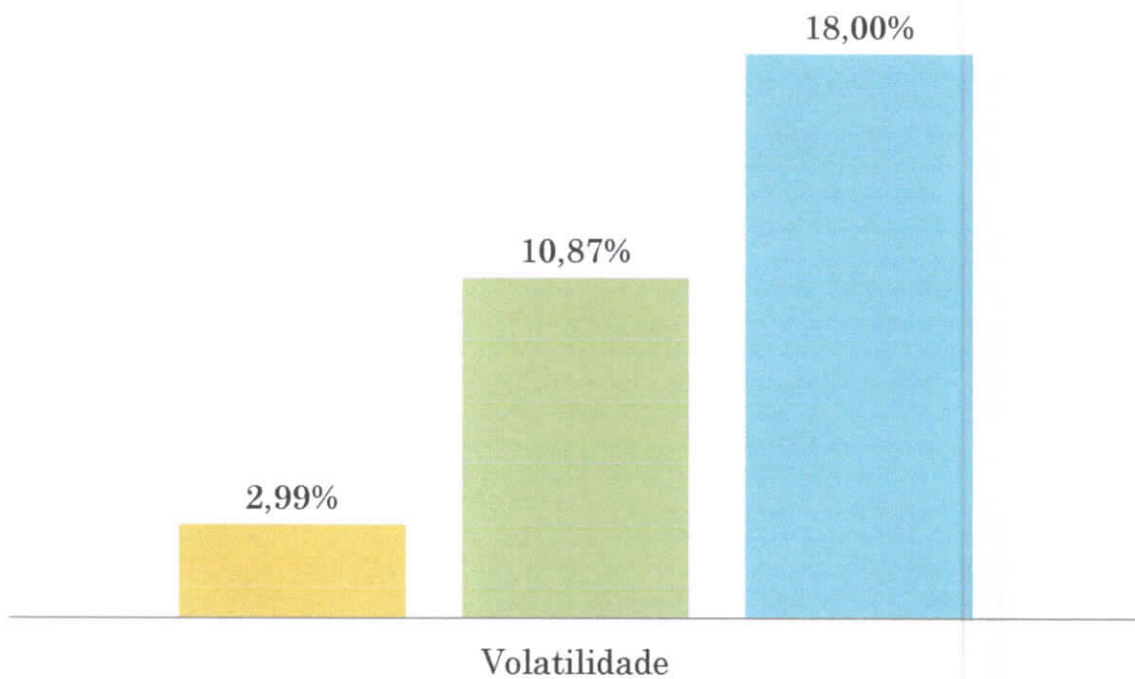
■ Artigo 7º I A ■ Artigo 7º I B ■ Artigo 7º IV A  
■ Artigo 8º II A ■ Artigo 9º A II ■ Artigo 9º A III



21/05/2021  
Comitê de Investimentos

53

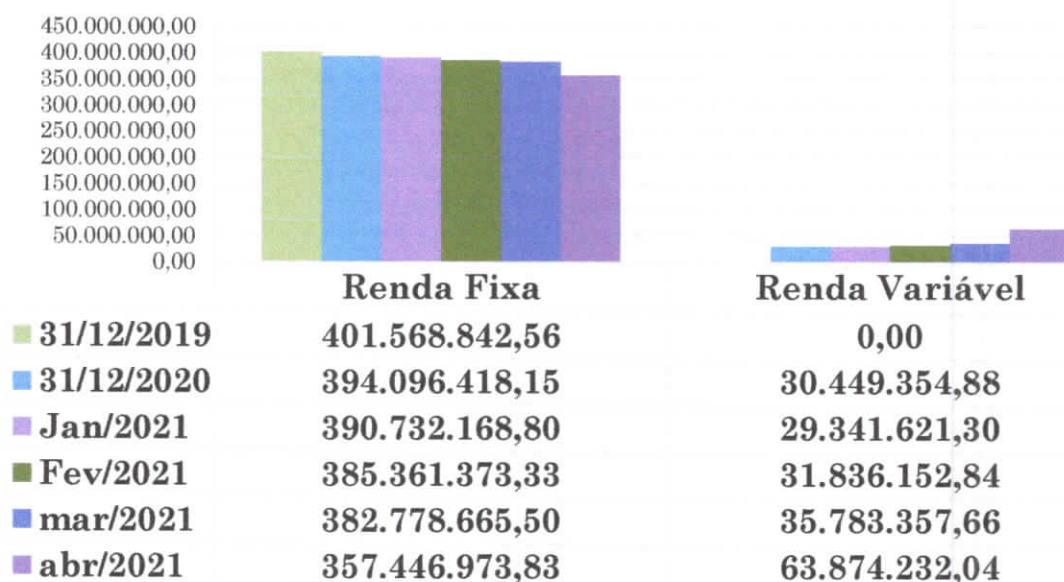
■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Investimento Exterior



21/05/2021  
Comitê de Investimentos

54

## DIVERSIFICAÇÃO POR CLASSE DE ATIVOS/FATORES DE RISCO



## ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	370.963.040,10	88,048%	370.963.040,10	88,05%
de 31 a 364 dias	0,00	0,000%	370.963.040,10	88,05%
acima de 365 dias	50.358.165,77	11,952%	421.321.205,87	100,00%



# Deliberações



## FECHAMENTO FECHAMENTO FECHAMENTO

**Data:** 20/05/2021

O Ibovespa fechou em leve variação positiva de 0,05% a 122.700 pontos com volume financeiro negociado de R\$ 27,828 bilhões

Dólar comercial caiu 0,73% a R\$ 5,277 na compra e a R\$ 5,277 na venda

### **Fechamento de Wall Street**

Dow Jones subiu 0,55% a 34.084 pontos

S&P 500 teve alta de 1,06% a 4.159 pontos

Nasdaq avançou 1,77% a 13.535 pontos

# MERCADO MERCADO MERCADO

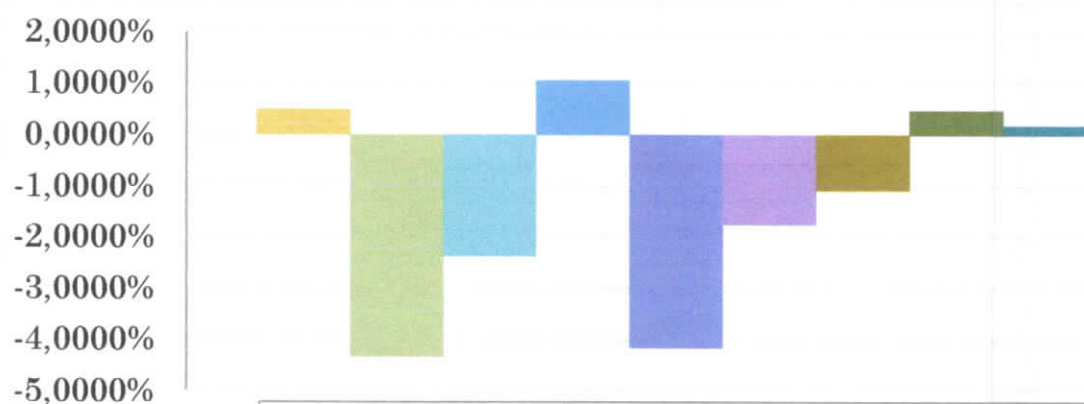
21/05/2021

Comitê de Investimentos

## Expectativas da Abertura do Mercado – 21/05/2021

**B3 estreia novo modelo do exercício de opções:** Índices de atividade no Reino Unido, zona do euro e EUA medem a força de recuperação da economia global, com o debate sobre o tapering podendo ser resgatado em NY pelos dados e por uma série de depoimentos de Fed boys. Aqui, com agenda vazia, a B3 estreia hoje o novo formato do exercício de opções, agora sempre na terceira 6ªF do mês, após o pregão, em meia hora de after market. As opções podem ser negociadas até o fechamento. Duas notícias de ontem à noite, uma para comprados e outra para vendidos, influenciam Petrobras, um dos principais alvos do jogo. (Rosa Riscala – BDM Lite)

59



	20/05/2021
■ IRFM1	0,4961%
■ IRFM 1+	-4,3384%
■ IRFM Total	-2,3724%
■ IMA-B 5	1,0660%
■ IMA-B 5+	-4,1666%
■ IMA-B Total	-1,7545%
■ IMA-Geral	-1,0742%
■ IDKA 2	0,4788%
■ CDI	0,1772%

21/05/2021

Comitê de Investimentos

60

10,0000%

5,0000%

0,0000%

-5,0000%

- Ibovespa
- IBRX-50
- IBRX-100
- Iconsumo
- Imobiliário
- Small Caps
- Idividendos
- BDRX
- S%P 500

20/05/2021

3,2000%

3,2600%

2,8700%

2,8700%

6,1200%

2,2200%

3,8800%

-4,2500%

-0,5300%

21/05/2021

Comitê de Investimentos

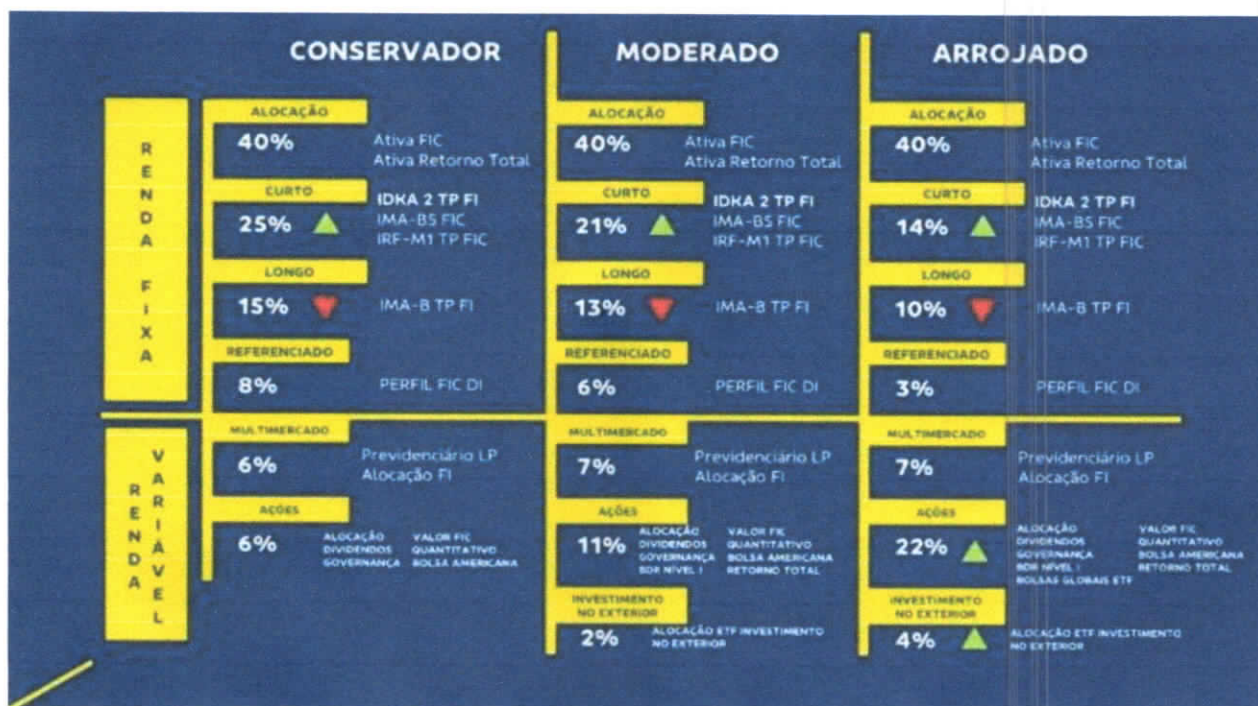
61

ABRIL	Saldo	% PL IPMU	Mês	Ano
Caixa Gestão Estratégica	61.551.679,02	14,609%	0,6650%	0,4810%
<b>BB RF Alocação Ativa</b>	<b>59.344.423,28</b>	<b>14,085%</b>	<b>0,6210%</b>	<b>-1,2660%</b>
<b>Caixa Brasil IMA-B</b>	<b>56.127.397,68</b>	<b>13,322%</b>	<b>0,6300%</b>	<b>-2,2510%</b>
Itaú Alocação Dinâmica	55.583.716,83	13,193%	0,1100%	0,4500%
Títulos Públicos 2024	43.671.581,40	10,365%	1,0507%	0,0110%
<b>Bradesco Alocação Dinâmica</b>	<b>17.171.992,90</b>	<b>4,076%</b>	<b>0,5300%</b>	<b>-1,5400%</b>
Caixa Small Caps	17.148.397,84	4,070%	4,3740%	3,4040%
<b>Caixa Infraestrutura</b>	<b>16.025.524,67</b>	<b>3,804%</b>	<b>1,8130%</b>	<b>-1,7490%</b>
<b>Caixa Brasil IMA-B 5+</b>	<b>13.182.777,26</b>	<b>3,129%</b>	<b>0,4500%</b>	<b>-4,7260%</b>
Santander Ativo Renda Fixa (150)	12.903.971,00	3,063%	0,1800%	0,1700%
BB Alocação Retorno Total	12.181.407,64	2,891%	0,7080%	-1,0350%
Santander Global Equities IE	11.728.853,82	2,784%	1,0000%	14,5000%
Caixa Ações BDR Nível I	9.631.109,04	2,286%	0,6100%	13,9900%
<b>BB IMA-B 5+</b>	<b>9.028.555,29</b>	<b>2,143%</b>	<b>0,4760%</b>	<b>-4,6650%</b>
BB Ações ESG Globais	8.354.718,19	1,983%	0,3202%	13,6330%
Caixa Brasil RF Ativo	8.161.893,62	1,937%	0,5250%	0,4150%
BB Previdenciário RF TP 2022	6.686.584,37	1,587%	0,4070%	1,0760%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.850.993,54	0,439%	0,1800%	0,1700%
Caixa Multigestor Equities IE	985.628,48	0,234%	1,6550%	8,0140%
<b>Patrimônio</b>	<b>421.321.205,87</b>		<b>0,680%</b>	<b>-0,210%</b>



	Valorização	Desvalorização	Acumulado	Abril/2021
<b>Títulos Públicos</b>	<b>2.734.508,16</b>	<b>-680.509,60</b>	<b>2.053.998,56</b>	<b>43.671.581,40</b>
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	2.047.084,78	0,00	2.047.084,78	0,00
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	687.423,38	-680.509,60	6.913,78	43.671.581,40
<b>Fundos 100% Títulos Públicos</b>	<b>1.497.712,70</b>	<b>-4.280.384,56</b>	<b>-2.782.671,86</b>	<b>205.921.416,90</b>
<b>BB Previdenciário Alocação</b>	<b>366.525,93</b>	<b>-1.127.722,16</b>	<b>-761.196,23</b>	<b>59.344.423,28</b>
BB Previdenciário Títulos 2022	72.500,58	-157,60	72.342,98	6.686.584,37
<b>BB Previdenciário IMA-B 5+</b>	<b>42.749,66</b>	<b>-484.559,35</b>	<b>-441.809,69</b>	<b>9.028.555,29</b>
<b>Caixa Brasil IMA-B 5+</b>	<b>59.066,15</b>	<b>-713.040,48</b>	<b>-653.974,33</b>	<b>13.182.777,26</b>
Caixa Brasil Gestão Estratégica	605.345,82	-310.985,54	294.360,28	61.551.679,02
<b>Caixa Brasil IMA-B</b>	<b>351.524,56</b>	<b>-1.643.919,43</b>	<b>-1.292.394,87</b>	<b>56.127.397,68</b>
<b>Fundo Renda Fixa DI</b>	<b>566.009,02</b>	<b>-630.425,66</b>	<b>-64.416,64</b>	<b>107.853.975,53</b>
<b>Bradesco FIC FI Alocação</b>	<b>91.033,77</b>	<b>-360.215,78</b>	<b>-269.182,01</b>	<b>17.171.992,90</b>
<b>BB Previdenciário Retorno Total</b>	<b>85.581,74</b>	<b>-212.965,44</b>	<b>-127.383,70</b>	<b>12.181.407,64</b>
Caixa Brasil RF Ativa	75.874,07	-42.164,06	33.710,01	8.161.893,62
Itaú Institucional Alocação	274.066,46	0,00	274.066,46	55.583.716,83
Santander RF Ativo (350)	5.365,91	-2.104,49	3.261,42	1.850.993,54
Santander RF Ativo (150)	34.087,07	-12.975,89	21.111,18	12.903.971,00
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>2.664.601,98</b>	<b>-2.406.034,35</b>	<b>258.567,63</b>	<b>33.173.922,51</b>
Caixa Small Cap Ativo	1.460.747,83	-904.915,16	555.832,67	17.148.397,84
<b>Caixa Infraestrutura</b>	<b>1.203.854,15</b>	<b>-1.501.119,19</b>	<b>-297.265,04</b>	<b>16.025.524,67</b>
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>16.041,56</b>	<b>-203.559,26</b>	<b>-187.517,70</b>	<b>12.714.482,30</b>
<b>Caixa Multigestor Equities</b>	<b>16.041,56</b>	<b>-30.413,08</b>	<b>-14.371,52</b>	<b>985.628,48</b>
<b>Santander Global Equities</b>	<b>0,00</b>	<b>-173.146,18</b>	<b>-173.146,18</b>	<b>11.728.853,82</b>
<b>Fundo Renda Variável</b>	<b>52.769,68</b>	<b>-229.534,49</b>	<b>-176.764,81</b>	<b>17.985.827,23</b>
<b>BB Ações ESG Globais</b>	<b>7.726,31</b>	<b>-125.600,16</b>	<b>-117.873,85</b>	<b>8.354.718,19</b>
<b>Caixa Ações BDR Nível I</b>	<b>45.043,37</b>	<b>-103.934,33</b>	<b>-58.890,96</b>	<b>9.631.109,04</b>
Consolidado	7.531.643,10	-8.430.447,92	-898.804,82	421.321.205,87

## CARTEIRA SUGERIDA BANCO DO BRASIL



## CARTEIRA SUGERIDA CAIXA ECONOMIA FEDERAL

Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	18%	18%	—
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	7%	7%	—
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	7%	7%	—
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	5%	5%	—
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	18%	18%	—
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	40%	5%	5%	—
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	5%	5%	—
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	4%	5%	▲
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%	—
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	IBOV	20%	0%	2%	▲
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	4%	4%	—
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	4%	3%	▼
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	4%	3%	▼
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	7%	7%	—
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%	6%	5%	▼

▲ Aumento    — Manutenção    ▼ Redução

**1) 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, preferencialmente nos fundos enquadrados no Artigo 9º (investimento no exterior), por ser produto de investimento descorrelacionado do cenário local.

**2) 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).

**3) Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos.

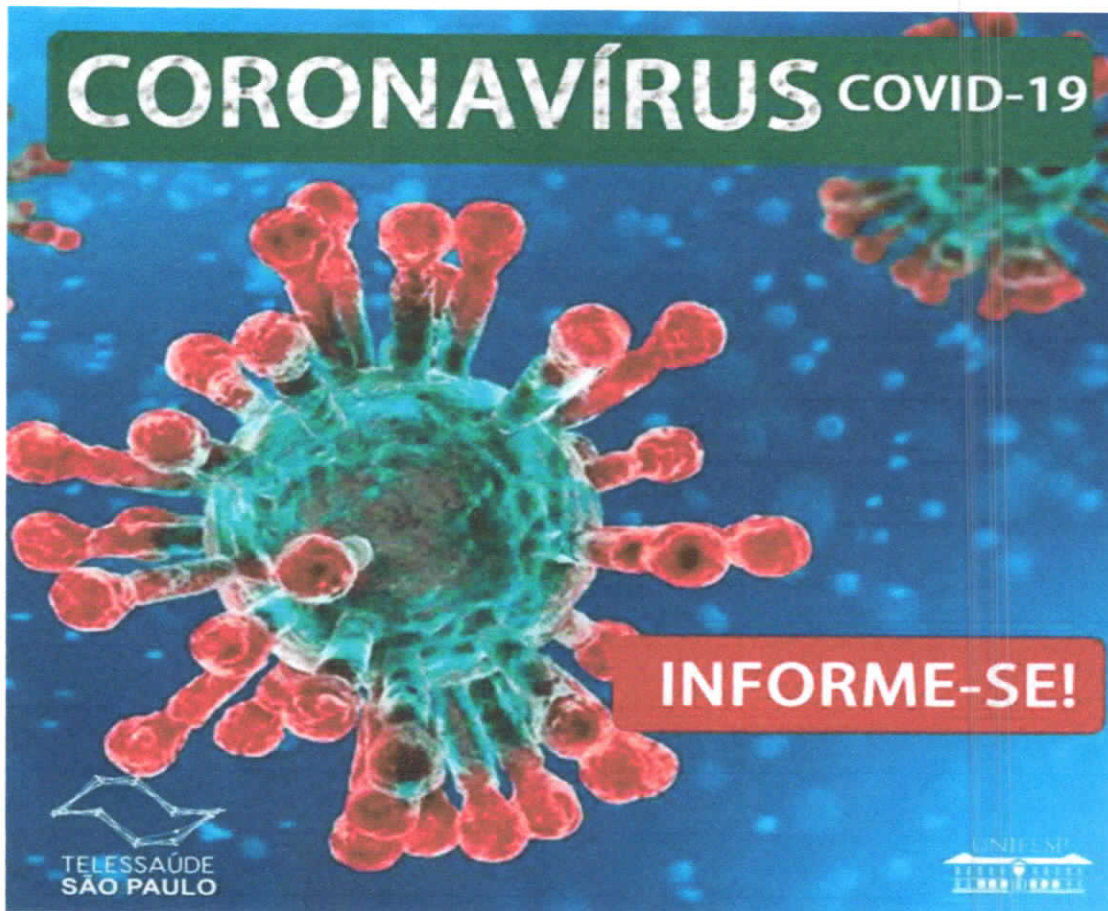


Nova versão do Manual de Pró-Gestão, tornou-se necessário:

- ✓ Elaboração de relatórios semestrais de diligências de verificação dos lastros relativos aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo RPPS, acrescidos da análise da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e decapitais, softwares, dentre outros).

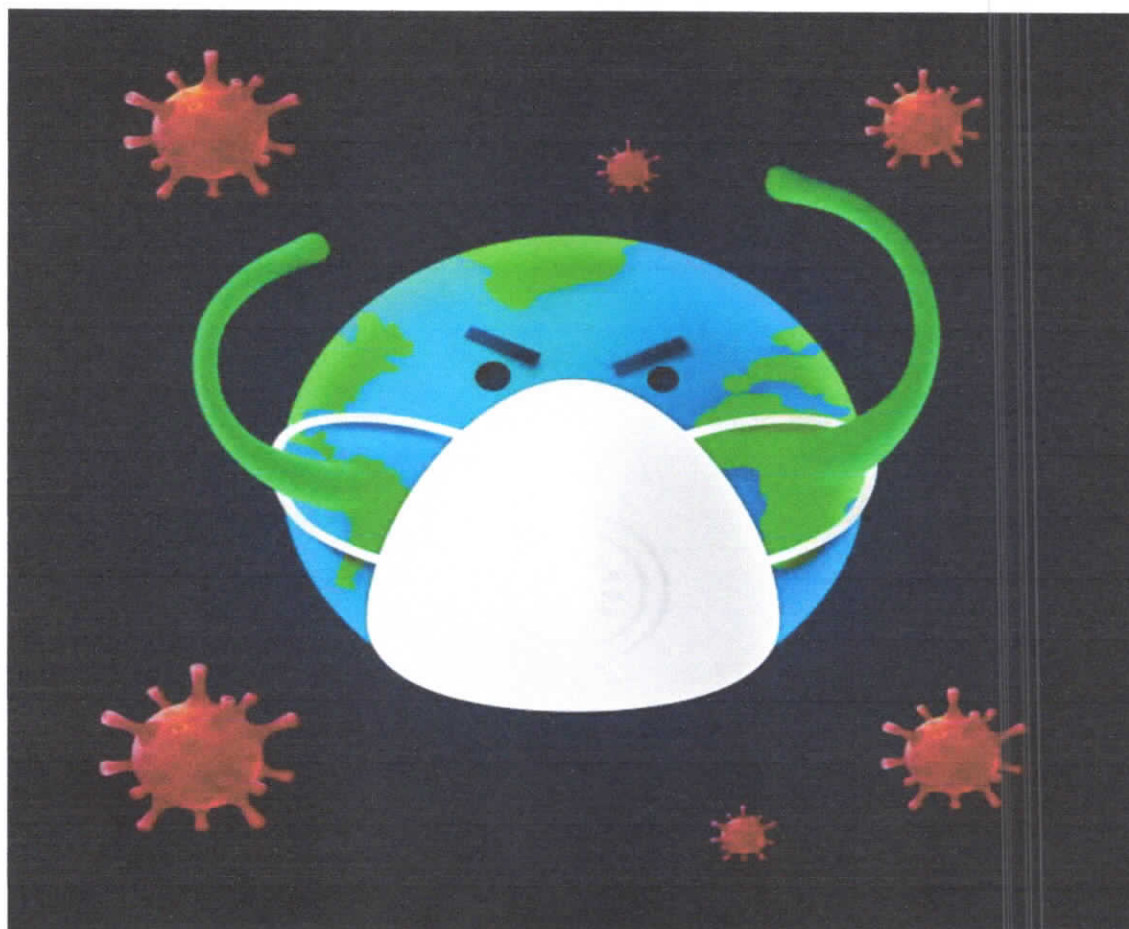
- ✓ Data prevista para apresentação do primeiro relatório: primeira reunião de julho/2021 (data base 30/06).
- ✓ Para o relatório deverão ser incluídos todos os fundos que IPMU mantém em carteira, fazer manualmente a “explosão” da carteira, e uma reunião exclusiva de apresentação.





21/05/2021 Comitê de Investimentos

69



21/05/2021 Comitê de Investimentos

70



# CORONAVÍRUS

BOLETIM OFICIAL DE UBATUBA

N° 403 22 de abril de 2021

## 17469 casos notificados

em investigação <b>63</b>	recuperados <b>6357</b>	vacinas aplicadas <b>14122</b>
descartados <b>10936</b>	confirmados <b>6470</b>	internados <small>12 Santa Casa</small> <b>38</b> <small>26 outros municípios</small>
óbitos confirmados <b>97</b>	óbitos suspeitos <b>7</b>	internações <small>13 enfermaria</small> <b>25</b> <small>UTI</small>

Atenção: a divulgação de resultados não oficiais poderá ser enquadrada como crime contra a saúde pública

Publicado em [www.ubatuba.sp.gov.br/covid-19/](http://www.ubatuba.sp.gov.br/covid-19/)  
[www.facebook.com/PrefeituraMunicipalDeUbatuba](https://www.facebook.com/PrefeituraMunicipalDeUbatuba)

21/05/2021

Q



# CORONAVÍRUS

BOLETIM OFICIAL DE UBATUBA

N° 431 20 de maio de 2021

## 20547 casos notificados

em investigação <b>105</b>	recuperados <b>7109</b>	vacinas aplicadas <b>23394</b>
descartados <b>13209</b>	confirmados <b>7233</b>	internados <small>8 Santa Casa</small> <b>32</b> <small>24 outros municípios</small>
óbitos confirmados <b>107</b>	óbitos suspeitos <b>8</b>	internações <small>12 Enfermaria</small> <b>20</b> <small>UTI</small>

Atenção: a divulgação de resultados não oficiais poderá ser enquadrada como crime contra a saúde pública

Publicado em [www.ubatuba.sp.gov.br/covid-19/](http://www.ubatuba.sp.gov.br/covid-19/)  
[www.facebook.com/PrefeituraMunicipalDeUbatuba](https://www.facebook.com/PrefeituraMunicipalDeUbatuba)