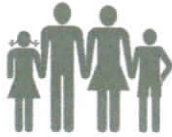


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

18/02/2021 – Comitê de Investimentos

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos dezoito dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte e um, às treze 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 **janeiro/2021**, conforme processo **IPMU/003/2021**. 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. No cenário internacional, o início de 2021 marcou a ruptura definitiva do Reino Unido com a União Europeia e, nos Estados Unidos, Joe Biden tomou posse como presidente. Em relação à pandemia do Covid-19, apesar do início das vacinações, as novas cepas do vírus fizeram com que diversos países aumentassem as restrições, mantendo os investidores em alerta. No Brasil, a Anvisa aprovou o uso emergencial de duas vacinas e os Estados já começaram a divulgar os calendários de imunização. No cenário político, a disputa eleitoral no congresso e as questões relacionadas ao orçamento fiscal foram os assuntos de destaque para o mercado. Janeiro começou com um forte aumento da volatilidade. A continuidade dos estímulos monetários e fiscais deve permanecer sendo um suporte para os ativos de risco em geral e para as bolsas em particular. A crise de 2020 foi um desastre em escala global, que afetou todos os países simultaneamente. Os estímulos fiscais e monetários adotados durante a crise têm sido significativos, tanto em magnitude quanto em utilização de instrumentos, com as transferências diretas de renda às famílias sendo o mais efetivo deles, contribuindo com uma rápida recuperação da atividade econômica global. A expectativa do mercado é de que os principais bancos centrais mantenham as suas políticas monetárias em um campo expansionista por um período prolongado. Isso deve continuar a sustentar a liquidez global. Os resultados dos testes das vacinas e o início da vacinação trouxeram alívio e otimismo para os mercados nos últimos meses. **Carteira de Investimentos.** O saldo das aplicações financeiras do IPMU em 2020 sofreu com a volatilidade do mercado financeiro, devido à evolução da crise Covid 19 a nível mundial e com a questão fiscal no caso mercado doméstico. Iniciando 2021, no primeiro mês do ano, as aplicações financeiras também sofreram com a volatilidade do mercado. O IPMU encerrou 2019 com patrimônio de R\$ 401.568.842,56 (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos). No encerramento de 2020 o patrimônio era de R\$ 424.595.773,03 (quatrocentos e vinte e quatro milhões quinhentos e noventa e cinco mil setecentos e setenta e três reais e três centavos). Já no primeiro mês de 2021, teve desvalorização encerrando o período em R\$ 420.074.390,10 (quatrocentos e vinte milhões setenta e quatro mil trezentos e noventa reais e dez centavos). O Patrimônio do IPMU apresentou percentual negativo




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

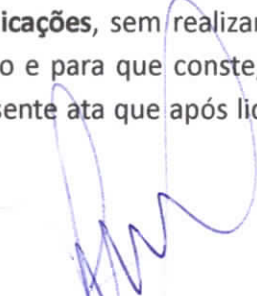
no mês de (-0,39%), com rentabilidade negativa no montante de R\$ 1.681.382,93 (um milhão seiscentos e oitenta e um mil trezentos e oitenta e dois reais e noventa e três centavos). O desempenho negativo nos investimentos e a distância em cumprir a meta atuarial, continua sendo atribuído pela chegada da crise do coronavírus em 2020, que continua em 2021, causando incerteza nos mercados financeiros, paralisando as economias em todo o mundo, fechando empresas, causando desemprego, desvalorização econômica de várias atividades. **Análise de Liquidez.** Na carteira de investimentos, 82,09% das aplicações financeiras tem liquidez de até 30 dias. **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. **Rentabilidade x Meta atuarial.** No ano (-0,39% patrimônio/ 0,69% meta atuarial), 03 meses (4,1108% patrimônio/ 4,1213% meta atuarial), 06 meses (5,4259% patrimônio/ 11,6108% meta atuarial), 24 meses (20,1043% patrimônio/ 23,4109% meta atuarial) e 36 meses (32,5220% patrimônio/ 35,4048% meta atuarial). Na sequência da reunião, passou-se a **análise de fundos de investimentos para Credenciamento**, em atendimento a legislação vigente. Foram analisados documentos pertinentes ao credenciamento encaminhados pelas instituições financeiras e pesquisas realizadas no site da CVM: Questionário Due Diligence, Lâmina, Regulamento, Histórico de Rentabilidade, Histórico de Cotista, Histórico de Patrimônio, Composição da Carteira, Enquadramento, Relatório Risco x Retorno, Gestora, Administradora. **IPMU/035/2020** Caixa Ações Dividendos - CNPJ 05.900.798/0001-41, fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/157/2020** – BB Ações Quantitativo FIC FI (CNPJ 07.882.792/0001-14), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/158/2020** – BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28), **IPMU/024/2021** Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/025/2021** Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/032/2021** – Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/034/2021** – Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/035/2021** – BB Ações Retorno Total FIC FI (CNPJ 09.005.805/0001-00), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. **IPMU/053/2021** Caixa Ações Construção Civil (CNPJ 15.551.375/0001-01), fundo credenciado e apto a receber aportes para investimentos. Ato contínuo, passou a **análise de fundos de investimentos, já credenciados junto ao IPMU**, para possíveis aportes. **IPMU/025/2018** BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA (CNPJ 29.258.294/0001-38). **IPMU/107/2019** Caixa Brasil Ações Livre (CNPJ 30.068.169/0001-44). **IPMU/034/2020** Caixa Ações Multigestor (CNPJ 30.068.224/0001-04). **IPMU/037/2020** Caixa Ações Consumo (CNPJ 10.577.512/0001-79). **IPMU/038/2020** Caixa Ações Valor RPPS (CNPJ 14.507.699/0001-95). **IPMU/040/2020** Caixa Ações Valor Dividendos (CNPJ 15.154.441/0001-15). **IPMU/051/2020** Santander Global Equities




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

Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50). **Deliberação.** A postura conservadora nos investimentos do IPMU tem gerado resultados satisfatórios nos últimos anos. O atual cenário ainda é incerto e com volatilidade. Com base nos dados técnicos, análises financeiras e propostas de investimentos e desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos, para alteração pontual da carteira de investimentos, em especial o início da estratégia de aplicação em fundos de investimentos no exterior. **1) Cupom de Juros 2024:** aplicar no fundo de investimentos Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68). **2) Cupom de Juros fundo de investimentos BB Previdenciário RF TP XI FI:** aplicar no fundo de investimentos BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28). **3) 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. **4) 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). **5) Banco Santander:** acompanhar os fundos credenciados com estratégia de investimentos no exterior para possíveis aportes de recursos. **6) Banco Itaú:** analisar na reunião de março os fundos indicados para possível migração dos recursos alocados no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica (CNPJ 21.838.150/0001-49). **7) XP Investimentos:** agendar reunião e analisar os fundos de investimentos Morgan Stanley Global Opportunities (CNPJ 33.913.562/0001-85), AXA WF Framlington Digital Economu (CNPJ 35.022.482/0001-01) e XP Inflação FIRP Ref IPCA LP (CNPJ 14.146.491/0001-98). **8) Banco Bradesco:** reunião no dia 22/02/2021 através do Teams com a participação dos membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal. **9) Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e para que conste, eu, Fernando Augusto Matsumoto, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e pelos demais.


Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Certificação - Anbima CPA 10

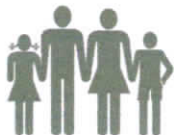

Flávio Bellard Gomes
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10


Lucas Gustavo Ferreira Castanho
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - 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



Parecer do Comitê de Investimentos 18/02/2021

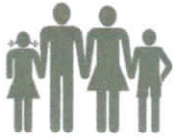
O Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, fazendo uso da sua competência que lhe confere o Decreto nº 5.571/2012, Decreto nº 7.156/2019 e Portaria IPMU nº 006/2021, reunido no dia 18/02/2021, para reunião ordinária, realizada na sala de reuniões do IPMU, tendo como objetivo a deliberação sobre a pauta:

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

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

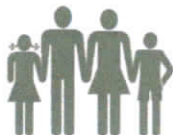
Cronograma mensal das atividades gerenciais (relatórios gerenciais financeiros) da Carteira de Investimentos do IPMU, conforme documentos acostados no processo IPMU/003/2021:

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



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

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

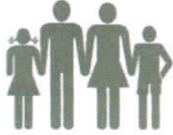


Carteira de Investimentos. O saldo das aplicações financeiras do IPMU em 2020 sofreu com a volatilidade do mercado financeiro, devido à evolução da crise Covid 19 a nível mundial e com a questão fiscal no caso mercado doméstico. Iniciando 2021, no primeiro mês do ano, as aplicações financeiras também sofreram com a volatilidade do mercado. O IPMU encerrou 2019 com patrimônio de R\$ 401.568.842,56 (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos). No encerramento de 2020 o patrimônio era de R\$ 424.595.773,03 (quatrocentos e vinte e quatro milhões quinhentos e noventa e cinco mil setecentos e setenta e três reais e três centavos). Já no primeiro mês de 2021, teve desvalorização e encerrou o mês de janeiro em R\$ 420.074.390,10 (quatrocentos e vinte milhões setenta e quatro mil trezentos e noventa reais e dez centavos). O Patrimônio do IPMU apresentou percentual negativo no mês de janeiro (-0,39%), com rentabilidade negativa no montante de R\$ 1.681.382,93 (um milhão seiscentos e oitenta e um mil trezentos e oitenta e dois reais e noventa e três centavos). O desempenho negativo nos investimentos e a distância em cumprir a meta atuarial, continua sendo atribuído pela chegada da crise do coronavírus em 2020, que continua em 2021, causando incerteza nos mercados financeiros, paralisando as economias em todo o mundo, fechando empresas, causando desemprego, desvalorização econômica de várias atividades.

Até a primeira quinzena de 2021 os resultados dos investimentos estavam positivos, mas uma sequência de baixas tanto nos indicadores de renda fixa quanto de renda variável, fizeram com que retroagissem. Outros fatores como as incertezas fiscais, o aumento nos casos de coronavírus e os impasses em relação às vacinas provocaram volatilidade no mercado doméstico, ocasionado as desvalorizações nos preços dos ativos.

Credenciamento de Fundos de Investimentos

- 1) **IPMU/035/2020** Caixa Ações Dividendos (CNPJ 05.900.798/0001-41)
- 2) **IPMU/157/2020** – BB Ações Quantitativo FIC FI (CNPJ 07.882.792/0001-14)
- 3) **IPMU/158/2020** – BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28)
- 4) **IPMU/024/2021** Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)
- 5) **IPMU/025/2021** Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68)
- 6) **IPMU/032/2021** – Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)
- 7) **IPMU/034/2021** – Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)
- 8) **IPMU/035/2021** – BB Ações Retorno Total FIC FI (CNPJ 09.005.805/0001-00)
- 9) **IPMU/053/2021** Caixa Ações Construção Civil (CNPJ 15.551.375/0001-01)



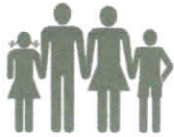
Análise de Fundos de Investimentos

- 1) **IPMU/025/2018** BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA (CNPJ 29.258.294/0001-38)
- 2) **IPMU/107/2019** Caixa Brasil Ações Livre (CNPJ 30.068.169/0001-44)
- 3) **IPMU/034/2020** Caixa Ações Multigestor (CNPJ 30.068.224/0001-04)
- 4) **IPMU/037/2020** Caixa Ações Consumo (CNPJ 10.577.512/0001-79)
- 5) **IPMU/038/2020** Caixa Ações Valor RPPS (CNPJ 14.507.699/0001-95)
- 6) **IPMU/040/2020** Caixa Ações Valor Dividendos (CNPJ 15.154.441/0001-15)
- 7) **IPMU/051/2020** Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)

Deliberação

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

- 1) **Cupom de Juros 2024:** aplicar no fundo de investimentos Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68).
- 2) **Cupom de Juros fundo de investimentos BB Previdenciário RF TP XI FI:** aplicar no fundo de investimentos BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28).
- 3) **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.
- 4) **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).
- 5) **Banco Santander:** acompanhar os fundos credenciados com estratégia de investimentos no exterior para possíveis aportes de recursos.
- 6) **Banco Itaú:** analisar na reunião de março os fundos indicados para possível migração dos recursos alocados no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica (CNPJ 21.838.150/0001-49).
- 7) **XP Investimentos:** agendar reunião e analisar os fundos de investimentos Morgan Stanley Global Opportunities (CNPJ 33.913.562/0001-85), AXA WF Framlington Digital Economu (CNPJ 35.022.482/0001-01) e XP Inflação FIRP Ref IPCA LP (CNPJ 14.146.491/0001-98).
- 8) **Banco Bradesco:** reunião no dia 22/02/2021 através do Teams com a participação dos membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal.
- 9) **Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos.



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

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

Reunião do Comitê de Investimentos

IPMU > Boas Práticas > Reunião do Comitê de Investimentos

Reunião do Conselho de Administração

Reunião Comitê de Investimentos

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



Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos dezoito dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte e um, às treze 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 Gerencial das Aplicações Financeiras referente ao mês de Janeiro/2021.

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

Cronograma mensal das atividades gerenciais (relatórios gerenciais financeiros) da Carteira de Investimentos do IPMU, conforme documentos acostados no processo IPMU/003/2021:

1. Acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS
2. Acompanhamento dos indicadores de desempenho global, B3, ANBIMA e IBGE (mês, ano e 12 meses);
3. Acompanhamento e monitoramento dos riscos dos recursos investidos;
4. Acompanhamento sistemático da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas;
5. Aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos
6. Análise da performance dos fundos de investimentos;
7. Análise de Dispersão (rentabilidade diária/ valor do ativo/fundo de investimentos);
8. Análise de Liquidez;
9. Análise de Risco Shape;
10. Análise de Risco VaR (mês/ano);
11. Análise de Volatilidade (mês/ano);
12. Análise do comportamento do mercado (conjuntura macroeconômica);
13. Análise do patrimônio líquido dos fundos de investimentos;
14. Análise Gerencial nos Investimentos;
15. Análise Quantitativa;
16. Aplicação por enquadramento conforme Resolução CMN 3922/2010;
17. Aplicação por estratégia;
18. Aplicação por gestor;
19. Aplicação por Segmento (renta fixa, renda variável e exterior);
20. Relatório Meta Atuarial (mês, ano, 3 meses, 6 meses, 12 meses e 36 meses);
21. Desempenho da Carteira de Investimentos (mês, ano, 3 meses, 6 meses, 12 meses e 36 meses);
22. Critérios de credenciamento para escolha das instituições financeiras e dos produtos financeiros onde os recursos do RPPS serão aplicados.
23. Definição das estratégias de alocação;
24. Elaboração de relatórios mensais de diligências de verificação dos lastros relativos aos títulos ou a papéis incluídos em operações estruturadas adquiridas por meio de veículos de investimento;
25. Elaboração de relatórios mensais;
26. Gestão de investimentos, considerando sua estrutura, propostas de aprimoramento;
27. Planilha dos Investimentos com base nos extratos;
28. Gráfico Desvio Padrão;
29. Gráfico Drawdown (mês);
30. Lâmina Comparação dos Ativos (mensal);
31. Lâmina dos Fundos (lastro dos títulos e papéis);
32. Lâmina dos fundos de investimentos (características/perfil do fundo/ retorno acumulado/ evolução patrimônio/ histórico/informações operacionais);
33. Lâmina por Enquadramento conforme Resolução 3922/2010;
34. Limites mínimos e máximos de enquadramento e estratégias de investimento para cada segmento de aplicação financeira;
35. Matriz de correção dos retornos (mês);
36. Monitoramento das cotas médias dos fundos de investimentos;
37. Monitoramento do patrimônio dos fundos de investimentos;
38. Monitoramento dos cotistas dos fundos de investimentos;
39. Portfólio da Carteira Retorno (%);
40. Preencher a planilha BACEN – IPCA x Selic (cenário/perspectiva quatro exercícios);
41. Preencher a planilha das taxas dos TP;
42. Planilha de análise mensal de Correlação;
43. Planilha de análise mensal de Risco x Retorno;
44. Planilha de Distribuição;
45. Planilha de Resultado Atuarial x Resultado Financeiro;
46. Preencher e enviar o DAIR;
47. Relatório Mensal dos investimentos;
48. Rentabilidade da Carteira de Investimentos por Estratégia;

49. Rentabilidade da Carteira de Investimentos por fundo de investimentos;
50. Rentabilidade da Carteira de Investimentos por Gestor;
51. Resultado dos Investimentos (valorização/desvalorização);
52. Resultados esperados das projeções financeiras.

Carteira de Investimentos. O saldo das aplicações financeiras do IPMU em 2020 sofreu com a volatilidade do mercado financeiro, devido à evolução da crise Covid 19 a nível mundial e com a questão fiscal no caso mercado doméstico. Iniciando 2021, no primeiro mês do ano, as aplicações financeiras também sofreram com a volatilidade do mercado. O IPMU encerrou 2019 com patrimônio de R\$ 401.568.842,56 (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos). No encerramento de 2020 o patrimônio era de R\$ 424.595.773,03 (quatrocentos e vinte e quatro milhões quinhentos e noventa e cinco mil setecentos e setenta e três reais e três centavos). Já no primeiro mês de 2021, teve desvalorização e encerrou o mês de janeiro em R\$ 420.074.390,10 (quatrocentos e vinte milhões setenta e quatro mil trezentos e noventa reais e dez centavos). O Patrimônio do IPMU apresentou percentual negativo no mês de janeiro (-0,39%), com rentabilidade negativa no montante de R\$ 1.681.382,93 (um milhão seiscentos e oitenta e um mil trezentos e oitenta e dois reais e noventa e três centavos). O desempenho negativo nos investimentos e a distância em cumprir a meta atuarial, continua sendo atribuído pela chegada da crise do coronavírus em 2020, que continua em 2021, causando incerteza nos mercados financeiros, paralisando as economias em todo o mundo, fechando empresas, causando desemprego, desvalorização econômica de várias atividades. Até a primeira quinze de 2021 os resultados dos investimentos estavam positivos, mas uma sequência de baixas tanto nos indicadores de renda fixa quanto de renda variável, fizeram com que retroagissem. Outros fatores como as incertezas fiscais, o aumento nos casos de coronavírus e os impasses em relação às vacinas provocaram volatilidade no mercado doméstico, ocasionado as desvalorizações nos preços dos ativos.

Credenciamento de Fundos de Investimentos

- IPMU/035/2020 Caixa Ações Dividendos (CNPJ 05.900.798/0001-41)
- IPMU/157/2020 – BB Ações Quantitativo FIC FI (CNPJ 07.882.792/0001-14)
- IPMU/158/2020 – BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28)
- IPMU/024/2021 Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)
- IPMU/025/2021 Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68)
- IPMU/032/2021 – Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)
- IPMU/034/2021 – Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)
- IPMU/035/2021 – BB Ações Retorno Total FIC FI (CNPJ 09.005.805/0001-00)
- IPMU/053/2021 Caixa Ações Construção Civil (CNPJ 15.551.375/0001-01)

Análise de Fundos de Investimentos

- IPMU/025/2018 BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA (CNPJ 29.258.294/0001-38)
- IPMU/107/2019 Caixa Brasil Ações Livre (CNPJ 30.068.169/0001-44)
- IPMU/034/2020 Caixa Ações Multigestor (CNPJ 30.068.224/0001-04)
- IPMU/037/2020 Caixa Ações Consumo (CNPJ 10.577.512/0001-79)

- IPMU/038/2020 Caixa Ações Valor RPPS (CNPJ 14.507.699/0001-95)
- IPMU/040/2020 Caixa Ações Valor Dividendos (CNPJ 15.154.441/0001-15)
- IPMU/051/2020 Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)
- **XP Inflação IPCA.**
- **Morgan Stanley Global Opportunities**
- **AXA WF Framlington Digital Economy**

Cupom de Juros: Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros da carteira de títulos 2024 no valor estimado de R\$ 1.137.000,00.

Cupom de Juros: Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO TÍTULOS PÚBLICOS XI FI no valor estimado de R\$ 173.401,28.

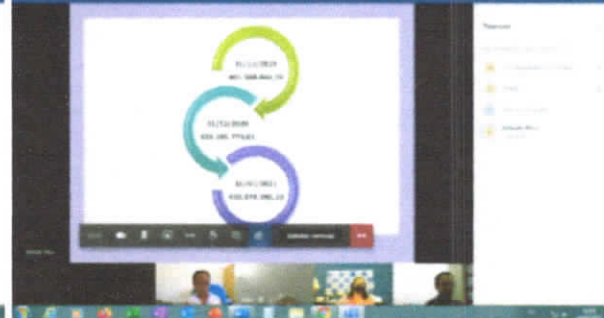
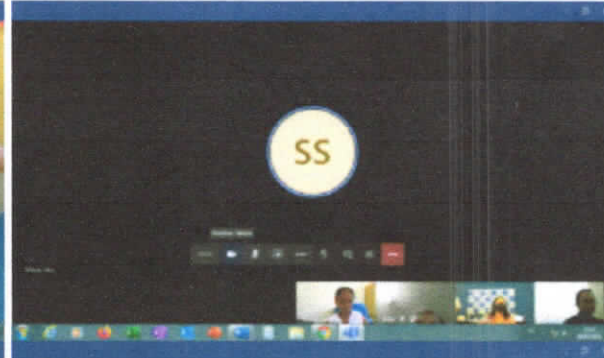
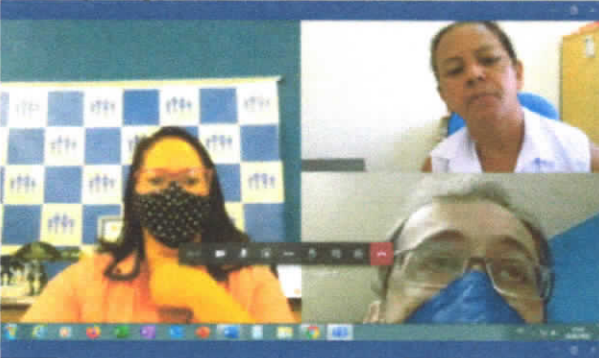
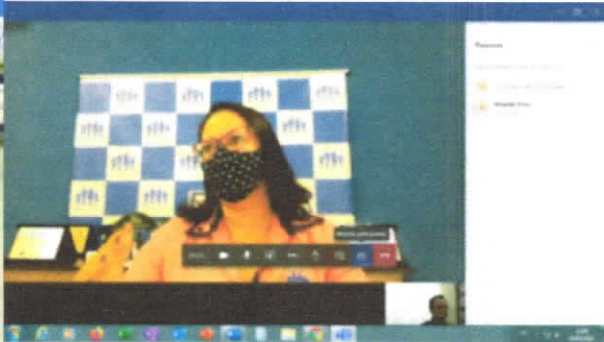
Contribuição Previdenciária Câmara: Definição do fundo de investimentos para recebimento dos valores da contribuição previdenciária da Câmara Municipal no valor de R\$ 86.000,00.

Folha dos Inativos: Definição do fundo de investimentos para resgate da folha dos inativos (25/02) valor estimado de R\$ 2.900.000,00.



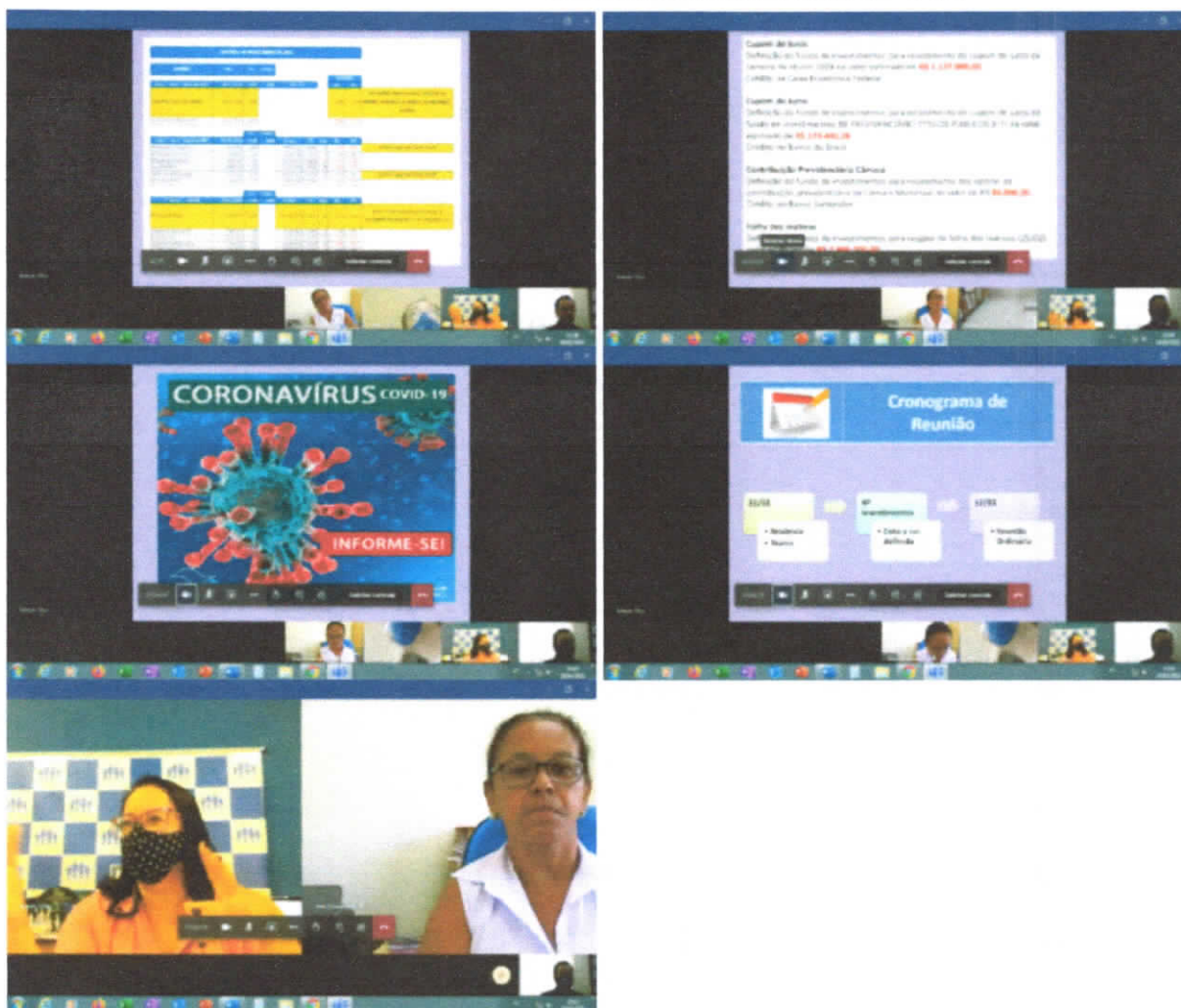






The screenshots from the Zoom meeting show the following content:

- Top Left:** Two pie charts. The top one is blue with a small red slice. The bottom one is red with a small blue slice.
- Top Right:** A slide titled "% PL em Renda Variável" showing a grid of 12 blue buttons with white text, likely representing different investment options or categories.
- Middle Left:** A video call view showing three participants: a woman in the foreground wearing a black face mask, and two men in the background, one wearing a blue face mask.
- Middle Right:** A table titled "JANEIRO" showing investment data. The table has columns for "Valor Investido (R\$ Milhões)", "Número de Títulos", and "% PL IPMU".
- Third Row Left:** A bar chart with three bars: a red bar (labeled "Meta"), a green bar (labeled "Patrimônio"), and an orange bar (labeled "Diferença").
- Third Row Right:** A line chart showing two data series over time, with a red line and a blue line.
- Fourth Row Left:** A video call view showing the same three participants as in the middle-left screenshot.
- Fourth Row Right:** A line chart showing two data series over time, with a red line and a blue line. The x-axis is labeled with months: "01", "06", "12", "18", "24", "30".
- Fifth Row Left:** A slide titled "Credenciamento de Fundo de Investimentos" featuring a line chart with a magnifying glass over it.
- Fifth Row Right:** A slide listing several investment funds with their respective details.
- Bottom Left:** A table with multiple columns and rows, likely a detailed investment portfolio or schedule.
- Bottom Right:** A slide titled "Deliberações" showing three silhouettes of people standing in a desert landscape with large question marks in the background.





Pauta Comitê de Investimentos 18/02/2021

De: Presidencia IPMU

Para: flaviobellard@hotmail.com ,mcruzlima@hotmail.com ,lucasgustavocastanho@gmail.com ,fernando@ipmu.com.br ,contabiliziniz@ipmu.com.br

Cópia:

Cópia oculta:

Assunto: Pauta Comitê de Investimentos 18/02/2021

Enviada em: 17/02/2021 | 12:29

Recebida em: 17/02/2021 | 12:29

BB ACOES ES... .pdf 88.99 KB	BB ACOES VA... .pdf 97.27 KB	BB QUANTITA... .pdf 83.06 KB
BB RETORNOpdf 82.51 KB	Comparacaopdf 119.16 KB	CAIXA ACOES... .pdf 94.91 KB
CAIXA BRASI... .pdf 84.53 KB	CAIXA CONST... .pdf 93.96 KB	CAIXA CONSU... .pdf 96.05 KB
CAIXA DIVID... .pdf 93.37 KB	CAIXA INSTI... .pdf 83.59 KB	CAIXA MULTI... .pdf 86.50 KB
CAIXA VALOR... .pdf 94.28 KB	CAIXA VALOR... .pdf 95.65 KB	Comparacaopdf 153.05 KB
Comparacaopdf 96.98 KB	SANTANDER G... .pdf 88.62 KB	SANTANDER G... .pdf 81.73 KB
SANTANDER G... .pdf 88.15 KB	Rentabilida... .pdf 129.73 KB	Retorno x M... .pdf 42.18 KB
Risco x Ret... .pdf 77.40 KB	Volatilidad... .pdf 410.82 KB	Analise Qua... .pdf 85.80 KB
Analise Qua... .pdf 126.99 KB	Correlacao.pdf 51.02 KB	Grafico-202... .pdf 53.72 KB
Grafico-202... .pdf 44.93 KB	Grafico-202... .pdf 42.26 KB	Grafico-202... .pdf 43.20 KB
Grafico-202... .pdf 44.91 KB	Relatorio M... .pdf 89.25 KB	Comparacaopdf 295.82 KB
Portfolio -... .pdf 164.01 KB	Portfolio -... .pdf 110.96 KB	Portfolio -... .pdf 112.17 KB
Portfolio A... .pdf 94.28 KB	Portfolio C... .pdf 200.35 KB	

IPMU/003/2021

Relatório Gerencial das Aplicações Financeiras referente ao mês de Janeiro/2021. O Relatório Mensal com a finalidade de demonstrar o cenário econômico, as informações relevantes sobre os investimentos e apresentar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do IPMU no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão e a diligência dos produtos que compõem a carteira de investimentos do IPMU, atendendo ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual Pró-Gestão, versão 3.1.

Credenciamento

1. **IPMU/035/2020** Caixa Ações Dividendos (CNPJ 05.900.798/0001-41)
2. **IPMU/157/2020** – BB Ações Quantitativo FIC FI (CNPJ 07.882.792/0001-14)
3. **IPMU/158/2020** – BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28)
4. **IPMU/024/2021** Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)
5. **IPMU/025/2021** Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68)
6. **IPMU/032/2021** – Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)
7. **IPMU/034/2021** – Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)
8. **IPMU/035/2021** – BB Ações Retorno Total FIC FI (CNPJ 09.005.805/0001-00)
9. **IPMU/053/2021** Caixa Ações Construção Civil (CNPJ 15.551.375/0001-01)

Análise de Fundos de Investimentos

1. **IPMU/025/2018** BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA (CNPJ 29.258.294/0001-38)
2. **IPMU/107/2019** Caixa Brasil Ações Livre (CNPJ 30.068.169/0001-44)
3. **IPMU/034/2020** Caixa Ações Multigestor (CNPJ 30.068.224/0001-04)
4. **IPMU/037/2020** Caixa Ações Consumo (CNPJ 10.577.512/0001-79)
5. **IPMU/038/2020** Caixa Ações Valor RPPS (CNPJ 14.507.699/0001-95)
6. **IPMU/040/2020** Caixa Ações Valor Dividendos (CNPJ 15.154.441/0001-15)
7. **IPMU/051/2020** Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)

Cupom de Juros

Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros da carteira de títulos 2024 no valor estimado de R\$ 1.137.000,00.

Crédito a ser realizado na Caixa Econômica Federal

Cupom de Juros

Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO TÍTULOS PÚBLICOS XI FI no valor estimado de R\$ 173.401,28.
Crédito a ser realizado no Banco do Brasil

Sirleide da Silva
Presidente

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

**IPMU/003/2021 Relatório das Aplicações Financeiras**

De: Presidência IPMU
Para: ceducest@yahoo.com.br ,flaviobellard@hotmail.com ,gmu.gisele@gmail.com ,glauciagomes.ubatuba@gmail.com ,lucasgustavocastanho@gmail.com ,rosebriet@hotmail.com ,rosemarangoni@hotmail.com ,smstefani@uol.com.br ,tramej@hotmail.com
Cópia:
Cópia oculta:
Assunto: IPMU/003/2021 Relatório das Aplicações Financeiras
Enviada em: 18/02/2021 | 08:30
Recebida em: 18/02/2021 | 08:31

Bom dia,

Estão disponíveis no site do IPMU (<https://ipmu.com.br/site/financeiro/demonstrativo-financeiro/>) os Relatórios Financeiros do mês de Janeiro/2021:

[Demonstrativo Financeiro – IPMU](#)
[Ano Referência Tamanho Tipo](#)
[2021_01/ Janeiro Declaração de Veracidade 1.3 MIB.pdf](#)
[2021_01/ Janeiro DAIR 148.4 KIB.pdf](#)
[2021_01/ Janeiro \(Relatório de Investimentos\) 7.4 MIB.pdf](#)
[2021_01/ Janeiro \(Relatório de Investimentos Plano de Ação Mensal\) 39.0 MIB.pdf](#)
[2021_01/ Janeiro \(Relatório de Investimentos Extrato Bancário\) 34.1 MIB.pdf](#)

Sirleide da Silva**Presidente**

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

De: "Presidência IPMU" <financaipmu@uol.com.br>

Enviada: 2021/02/18 08:18:19

Para: ceducest@yahoo.com.br ,flaviobellard@hotmail.com ,gmu.gisele@gmail.com ,glauciagomes.ubatuba@gmail.com ,lucasgustavocastanho@gmail.com ,rosebriet@hotmail.com ,rosemarangoni@hotmail.com ,smstefani@uol.com.br ,tramej@hotmail.com ,bertigomes2015@gmail.com ,bojulio@live.com ,ciceroassuncao.adv@hotmail.com ,rozecabrcarv@gmail.com ,fatlnhamateus@terra.com.br ,contabilniz@ipmu.com.br ,contabilpmu@uol.com.br ,fernando@ipmu.com.br ,marcia@ipmu.com.br ,dsb@ipmu.com.br
Assunto: IPMU/003/2021 Relatório das Aplicações Financeiras

Bom dia,

Encaminhamos o Relatório das Aplicações Financeiras referente ao mês de Janeiro/2021.

Sirleide da Silva**Presidente**

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

Demonstrativo Financeiro – IPMU

Ano	Referência	Tamanho	Tipo
2021	01/ Janeiro Declaração de Veracidade	1.3 MiB	pdf
2021	01/ Janeiro DAIR	148.4 KiB	pdf
2021	01/ Janeiro (Relatório de Investimentos)	7.4 MiB	pdf
2021	01/ Janeiro (Relatório de Investimentos Plano de Ação Mensal)	39.0 MiB	pdf
2021	01/ Janeiro (Relatório de Investimentos Extrato Bancário)	34.1 MiB	pdf



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

		% PL	% Política							
Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)	0,00	0,00%	4,00%	PL Fundo	% PL	Cotista				
Artigo 8º – Inciso I - B (até 30%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Cotista				
Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)	29.341.621,30	6,96%	5,00%	PL Fundo	% PL	Cotista	Mes	2021		
Caixa Small Caps Ativo	14.849.339,25	3,52%		1.192.287.997,72	1,2454%	15.069	-3,48%	-3,48%		
Caixa Infraestrutura	14.492.282,05	3,44%		534.728.069,42	2,7102%	8.306	-4,12%	-4,12%		
Artigo 8º – Inciso II - B (até 20%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Cotista				
Artigo 8º – Inciso III - B (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Cotista				
Artigo 9º – Inciso I - A (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Cotista				
Artigo 9º – Inciso II - A (até 10%)	0,00	0,00%	1,00%	PL Fundo	% PL	Cotista				
Artigo 9º – Inciso III - A (até 10%)	1.313.000,00	0,31%	1,00%	PL Fundo	% PL	Cotista	Mes	2021	2020	
Caixa Institucional BDR Nível I	1.140.000,00	0,27%		2.159.778.426,35	0,0528%	203	5,76%	5,76%	54,76%	Juros Títulos 2024
BB Ações Globais FIC FI	173.000,00	0,04%		609.313.979,93	0,0284%	20.762	5,00%	5,00%	47,07%	Juros Fundo 2022
Consolidado	421.387.390,10	100,00%								



Comitê de Investimentos - Fundos XP Investimentos

De: Presidencia IPMU

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




Cópia:

Cópia oculta:

Assunto: Comitê de Investimentos - Fundos XP Investimentos

Enviada em: 18/02/2021 | 08:12

Recebida em: 18/02/2021 | 08:12

 AXA WF FRAM... .pdf 76.44 KB  Comparacaopdf 103.84 KB  MS GLOBAL O... .pdf 76.34 KB
 XP INFLACAO... .pdf 90.45 KB

Bom dia,

Segue fundos distribuídos pela XP Asset Management, parte integrante da pauta da reunião que será realizada 18/02 - 13h na sede do IPMU.

Sirleide da Silva
Presidente

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



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

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

JANEIRO	Valor	% PL	% Política
---------	-------	------	------------

Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)	68.437.663,50	16,24%	15,00%	Limite 25%
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	23.699.739,06	5,62%		
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	44.737.924,44	10,62%		

Rentabilidade	
Mês	2021
3,48%	3,48%
-0,14%	-0,14%

VENCIMENTO EM 01/04/2021. APROVAR NA REUNIÃO DE MARÇO OS FUNDOS QUE RECEBERÃO APORTES

Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)	207.683.254,41	49,29%	50,00%
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	59.773.622,95	14,18%	
BB Previdenciário RF TP XI 2022	6.806.254,37	1,62%	
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	9.309.744,42	2,21%	
Caixa FI Brasil IMA-B	56.918.813,69	13,51%	
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	61.272.811,39	14,54%	
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	13.602.007,59	3,23%	

PL Fundo	% PL	Cotista	Mês	2021
9.495.985.226,13	0,6295%	591	-0,55%	-0,55%
204.203.518,84	3,3331%	45	0,29%	0,29%
1.607.704.843,41	0,5791%	294	-1,70%	-1,70%
6.185.705.380,20	0,9202%	899	-0,87%	-0,87%
14.822.912.413,17	0,4134%	892	0,03%	0,03%
1.699.071.109,60	0,8006%	321	-1,70%	-1,70%

Possíveis resgate para Renda Variável

Possíveis resgate para Renda Variável

7º – Inciso IV (até 40%)	114.611.850,89	27,20%	20,00%
Itaú Alocação Ativa	64.395.782,60	15,28%	
Santander Ativo Renda Fixa (150)	10.696.247,48	2,54%	
BB RF Retorno Total	12.251.412,18	2,91%	
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	17.340.142,68	4,12%	
Caixa FIC Brasil RF Ativa	8.134.971,72	1,93%	
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.793.294,23	0,43%	

PL Fundo	% PL	Cotista	Mês	2021
3.621.561.522,63	1,7781%	264	0,13%	0,13%
902.348.660,42	1,1854%	120	0,03%	0,03%
2.584.217.542,07	0,4741%	443	-0,47%	-0,47%
1.406.368.486,30	1,2330%	196	-0,58%	-0,58%
771.843.724,33	1,0540%	103	0,08%	0,08%
902.348.660,42	0,1987%	120	0,03%	0,03%

RESGATAR PARA REALIZAÇÃO DA FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS +/- R\$ 3.000.000,00 mês



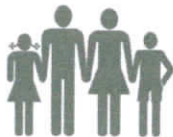
Pauta reunião Comitê de Investimentos - Dia 18/02/2021

IPMU/003/2021

Relatório Gerencial das Aplicações Financeiras referente ao mês de Janeiro/2021. O Relatório Mensal com a finalidade de demonstrar o cenário econômico, as informações relevantes sobre os investimentos e apresentar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do IPMU no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão e a diligência dos produtos que compõem a carteira de investimentos do IPMU, atendendo ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual Pró-Gestão, versão 3.1.

EXEMPLOS DE COMO APRESENTAR:

<input type="checkbox"/> Nível I	<input type="checkbox"/> Nível II	<input type="checkbox"/> Nível III	<input type="checkbox"/> Nível IV
<ul style="list-style-type: none">Relatórios mensais de Investimentos:<ul style="list-style-type: none">- acompanhados de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal com análise de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.	<ul style="list-style-type: none">Relatórios mensais de Investimentos:<ul style="list-style-type: none">- acompanhados de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal com análise de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.Plano de ação mensal com o cronograma das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos.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, e de acompanhamento sistemático da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas e do desempenho dos papéis por elas emitidos. Para municípios com mais de R\$ 50 milhões investidos no mercado financeiro deve ter um Estudo de gerenciamento de ativos e passivos, a partir de modelos matemáticos de gestão do ativo e das taxas de juros do passivo (asset liability management - ALM), visando à otimização das carteiras de investimento; elaboração de relatório de acompanhamento da implementação das estratégias de carteiras específicas para os compromissos do plano com seus segurados e beneficiários.	<ul style="list-style-type: none">Relatórios mensais de Investimentos:<ul style="list-style-type: none">- acompanhados de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal com análise de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.Plano de ação mensal com o cronograma das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos.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, e de acompanhamento sistemático da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas e do desempenho dos papéis por elas emitidos.Estudos de gerenciamento de ativos e passivos, a partir de modelos matemáticos de gestão do ativo e das taxas de juros do passivo (asset liability management - ALM), visando à otimização das carteiras de investimento; elaboração de relatório de acompanhamento da implementação das estratégias de carteiras específicas para os compromissos do plano com seus segurados e beneficiários.	<ul style="list-style-type: none">Relatórios mensais de Investimentos:<ul style="list-style-type: none">- acompanhados de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal com análise de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.Plano de ação mensal com o cronograma das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos.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, e de acompanhamento sistemático da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas e do desempenho dos papéis por elas emitidos.Estudos de gerenciamento de ativos e passivos, a partir de modelos matemáticos de gestão do ativo e das taxas de juros do passivo (asset liability management - ALM), visando à otimização das carteiras de investimento; elaboração de relatório de acompanhamento da implementação das estratégias de carteiras específicas para os compromissos do plano com seus segurados e beneficiários.



Credenciamento

- 1) **IPMU/035/2020** Caixa Ações Dividendos (CNPJ 05.900.798/0001-41)
- 2) **IPMU/157/2020** – BB Ações Quantitativo FIC FI (CNPJ 07.882.792/0001-14)
- 3) **IPMU/158/2020** – BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28)
- 4) **IPMU/024/2021** Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)
- 5) **IPMU/025/2021** Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68)
- 6) **IPMU/032/2021** – Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)
- 7) **IPMU/034/2021** – Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)
- 8) **IPMU/035/2021** – BB Ações Retorno Total FIC FI (CNPJ 09.005.805/0001-00)
- 9) **IPMU/053/2021** Caixa Ações Construção Civil (CNPJ 15.551.375/0001-01)

Análise de Fundos de Investimentos

- 1) **IPMU/025/2018** BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA (CNPJ 29.258.294/0001-38)
- 2) **IPMU/107/2019** Caixa Brasil Ações Livre (CNPJ 30.068.169/0001-44)
- 3) **IPMU/034/2020** Caixa Ações Multigestor (CNPJ 30.068.224/0001-04)
- 4) **IPMU/037/2020** Caixa Ações Consumo (CNPJ 10.577.512/0001-79)
- 5) **IPMU/038/2020** Caixa Ações Valor RPPS (CNPJ 14.507.699/0001-95)
- 6) **IPMU/040/2020** Caixa Ações Valor Dividendos (CNPJ 15.154.441/0001-15)
- 7) **IPMU/051/2020** Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)

Cupom de Juros

Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros da carteira de títulos 2024 no valor estimado de R\$ 1.137.000,00.

Crédito a ser realizado na Caixa Econômica Federal

Cupom de Juros

Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO TÍTULOS PÚBLICOS XI FI no valor estimado de R\$ 173.401,28.

Crédito a ser realizado no Banco do Brasil

Comitê de Investimentos

Reunião Ordinária

18/02/2021



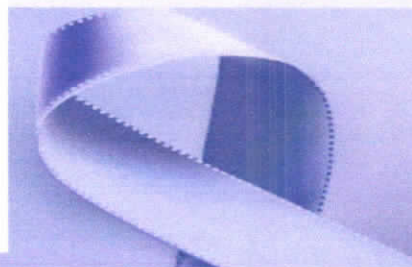
Nos últimos anos, alguns meses vêm sendo associados a cores, já reparou? Começou com o Outubro Rosa, continuou com Novembro Azul e, depois, vários outros surgiram. As cores são símbolos de campanhas de conscientização sobre doenças. O IPMU apoia a iniciativa da conscientização, visite nosso site: www.ipmu.com.br



FEVEREIRO ROXO

Mês da prevenção das doenças
**LUPOS, FIBROMIALGIA e
ALZHEIMER**

**Se não houver
cura, que ao
menos haja
conforto!**



A campanha do Fevereiro Roxo foi criada em 2014, na cidade de Uberlândia (Minas Gerais). Seu lema é: "se não houver cura, que ao menos haja conforto", aludindo à importância de proporcionar bem-estar aos portadores de doenças crônicas. Não existe um calendário oficial de conscientização. O trabalho geralmente é feito por ONGs e, muitas vezes, apoiado por prefeituras e governos estaduais, que promovem palestras, ações de informação sobre as doenças e até mutirões de saúde.

Essas medidas são importantes porque, além de darem visibilidade às doenças e a seus sintomas, incentivam que aqueles que suspeitam de algum problema procurem por um diagnóstico. O uso de laçinhos coloridos, inspirado nas ações de conscientização do câncer de mama, é uma forma alegre e de forte apelo visual para chamar atenção sobre a importância de conhecer e diagnosticar tais quadros.

Políticas Previdenciárias de Saúde
e Segurança do Servidor.

Campanha **FEVEREIRO ROXO.**

Mês da prevenção das doenças

**LUPOS, FIBROMIALGIA e
ALZHEIMER.**

**Se não houver cura, que ao
menos haja conforto!**

Os 5 objetivos da Campanha Janeiro Branco:

- ✓ Fazer do mês de Janeiro o marco temporal estratégico para que todas as pessoas e instituições sociais do mundo reflitam, debatam, conheçam, planejem e efetivem ações em prol da Saúde Mental e do combate ao adoecimento emocional dos indivíduos e das próprias instituições;
- ✓ Chamar a atenção de todo o mundo para os temas da Saúde Mental e da Saúde Emocional nas vidas das pessoas;
- ✓ Aproveitar a simbologia do início de todo ano para incentivar as pessoas a pensarem a respeito das suas vidas, dos seus relacionamentos e do que andam fazendo para investirem e garantirem Saúde Mental e Saúde Emocional em suas vidas e nas vidas de todos ao seu redor;
- ✓ Chamar a atenção das mídias e das instituições sociais, públicas e privadas, para a importância da promoção da Saúde Mental e do combate ao adoecimento emocional dos indivíduos;
- ✓ Contribuir, decisivamente, para a construção, o fortalecimento e a disseminação de uma *"cultura da Saúde Mental"* que favoreça, estimule e garanta a efetiva elaboração de políticas públicas em benefício da Saúde Mental dos indivíduos e das instituições.

Processo IPMU/003/2021 Relatório de Investimentos

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS JANEIRO



Principais Temas - Global

Tema	Cenário	Próximo evento
Epidemia	Vacinação acelerada nos EUA, lenta na Europa.	Aumento da escala de vacinação
	Possibilidade de novas variantes e necessidade de dose de reforço.	
Pacote fiscal EUA	Novo pacote fiscal de Biden (USD 1,9 tri).	Negociações Senado
	Pacote será reduzido ao longo das negociações.	
Recuperação Global	Segunda onda em estabilização nos EUA e Europa.	Dados de emprego e PMI
	Preocupação com novas variantes.	
Dólar forte/fraco	Forte: expansão fiscal nos EUA e histórico de recuperação mais rápida.	Acompanhamento, especialmente da atividade
	Fraco: crescimento difuso e baixa alocação em EM.	

18/02/2021

Comitê de Investimentos

7

Principais Temas - Brasil

Tema	Cenário	Próximo evento
Epidemia	Capacidade logística interna não deve ser problema.	Possibilidade de novas vacinas
	Novas variantes. Importação do princípio ativo é o principal gargalo.	
Retomada ajuste fiscal	2a onda, atraso na vacinação e discussão sobre retorno do auxílio emergencial.	Retomada pós eleição presidências Câmara e Senado
	Tentativa de adiar uma decisão e adotar medidas compensatórias.	
Ciclo queda juros	Normalização parcial da política monetária	Copom 17/mar
Recuperação atividade	2a onda compensada por novos estímulos.	Reação do setor de serviços à 2a onda
	Principal ponto negativo segue sendo o emprego informal/conta própria.	
Reversão inflação	Continuidade pressão no setor de bens.	1o trim.
	Pressão de commodities (metálicas e petróleo) e incertezas climáticas para grãos.	

18/02/2021

Comitê de Investimentos

8

Reformas e Medidas de Política Econômica

1. PEC Emergencial
(principal dificuldade será o “congelamento” de salários de civis e militares).
2. Reformas: Tributária e Administrativa
3. Autonomia do Banco Central e legislação cambial
4. Privatizações e concessões
5. Abertura econômica
6. Desestatização Eletrobrás
7. PL 232/2016 - Modernização do Setor Elétrico
8. PL 3178/2019 - Partilha Óleo e Gás
9. PL 7063/2017 - Concessões e PPPs
10. PL 2.646/2020 – Debêntures de Infraestrutura
11. PL 261/2018 - Autorização Ferrovias
12. PL 3729/2004 - Licenciamento Ambiental

Copom: Mudança de Postura para “Normalização Parcial”

- Expectativas e projeções de inflação mais próximas à meta.
- Balanço de riscos com viés de alta, por conta dos riscos fiscais.
- Pontos relevantes adiante:
 - Comportamento da inflação corrente
 - Auxílio emergencial
 - Intensidade da 2ª onda e restrições

Cenários

Probabilidade	Retomada Acelerada			Recuperação 2021			Deterioração Fiscal		
	15%			60%			25%		
	2020E	2021E	2022E	2020E	2021E	2022E	2020E	2021E	2022E
PIB (% a.a)	-4,4%	4,0%	2,5%	-4,4%	3,5%	1,5%	-4,4%	2,4%	-1,0%
IPCA (% a.a)	4,5%	3,3%	3,5%	4,5%	3,6%	3,5%	4,5%	4,7%	5,0%
Selic (final ano)	2,00%	4,50%	6,00%	2,00%	4,00%	6,00%	2,00%	6,00%	8,50%
Selic ex-ante	-1,5%	1,0%	2,7%	-1,5%	0,5%	2,7%	-1,5%	1,0%	3,6%
Câmbio (final ano)	5,20	4,70	4,85	5,20	5,10	5,00	5,20	6,00	6,35
Conta Corrente (% PIB)	-0,9%	-1,8%	-3,0%	-0,9%	-1,5%	-2,2%	-0,9%	-0,9%	-0,7%
Primário (% PIB)	-9,5%	-3,1%	-2,2%	-9,5%	-3,3%	-2,5%	-9,5%	-3,6%	-3,3%
Dívida Bruta (% PIB)	89%	94%	96%	89,3%	92%	95%	89%	97%	103%
Reservas (% PIB)	-25%	21%	19%	-25%	23%	20%	-25%	27%	25%
PIB Global (% a.a)	-3,8%	5,5%	3,0%	-3,8%	5,5%	3,0%	-3,8%	5,5%	3,0%

Mercado – Pontos de atenção

Brasil

- Ritmo de vacinação da população e impacto nas diferentes regiões e setores da economia
- Debate na câmara e no senado sobre a extensão do pacote emergencial e as implicações no orçamento
- Impacto do aumento de juros no Brasil na atividade, inflação e Fx
- Eleição dos presidentes do senado e da câmara diminuirão a volatilidade dos mercados nas próximas semanas
- Fluxo de investidores locais e estrangeiros para a bolsa
- Início do debate das reformas administrativa e tributária no congresso

Exterior

- Votação no congresso americano do pacote de estímulos do governo dos EUA
- Velocidade de vacinação e recuperação da atividade nos EUA, EU e Ásia

18/02/2021

Ibovespa se recupera apoiado em commodities, atinge máxima em 4 semanas Por Reuters

Ibovespa se recupera apoiado em commodities, atinge máxima em 4 semanas

18/02/2021

Ibovespa fecha em alta seguindo ADRs em dia volátil marcado por vencimento de índice; dólar sobe a R\$ 5,41

Ibovespa fecha em alta seguindo ADRs em dia volátil marcado por vencimento de índice; dólar sobe a R\$ 5,41

Mercado volta do Carnaval com fechamento de gap entre papéis de empresas brasileiras negociados na B3 e na NYSE

18/02/2021

Dólar sobe na volta do Carnaval em dia de preocupação com covid e fiscal Por Estação Conteúdo

Dólar sobe na volta do Carnaval em dia de preocupação com covid e fiscal

18/02/2021

Brasil volta a atrair capital externo com liquidez mundial farta | De Olho no Mercado | Valor Investe

Brasil volta a atrair capital externo com liquidez mundial farta

Só no segundo semestre de 2020, ingresso superou os US\$ 29 bilhões, depois de saídas de US\$ 35,5 bilhões na primeira metade do ano. Há quem ache que essa tendência deve se manter em 2021, se o Brasil fizer o dever de casa

Por Adriana Cotias e Gabriel Roca, Valor — São Paulo

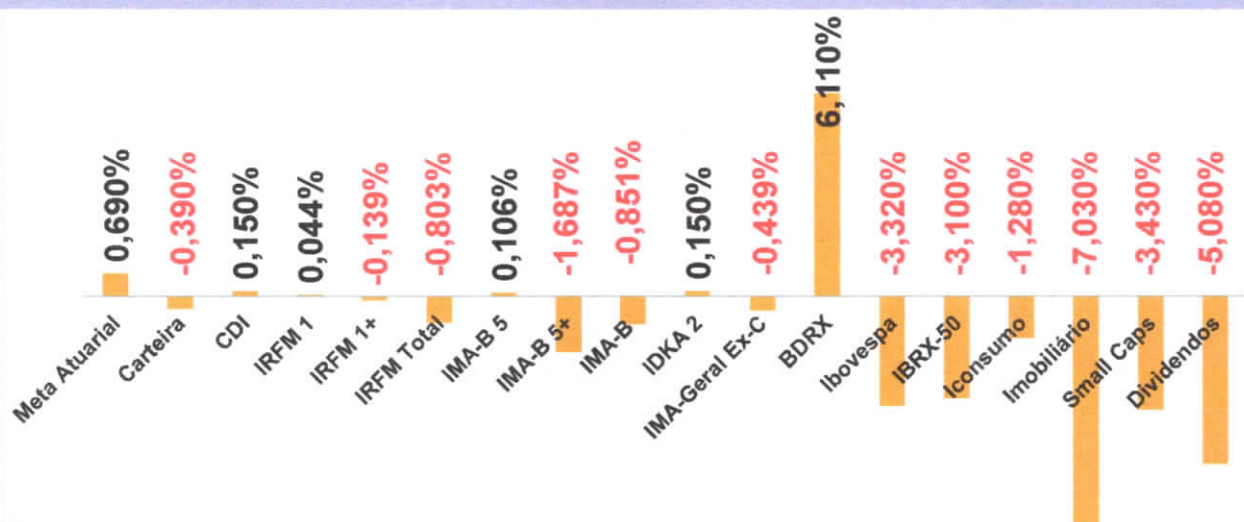
18/02/2021 06h45 Atualizado há 53 minutos

18/02/2021

Comitê de Investimentos

13

Resumo do Mercado Financeiro Janeiro/2021



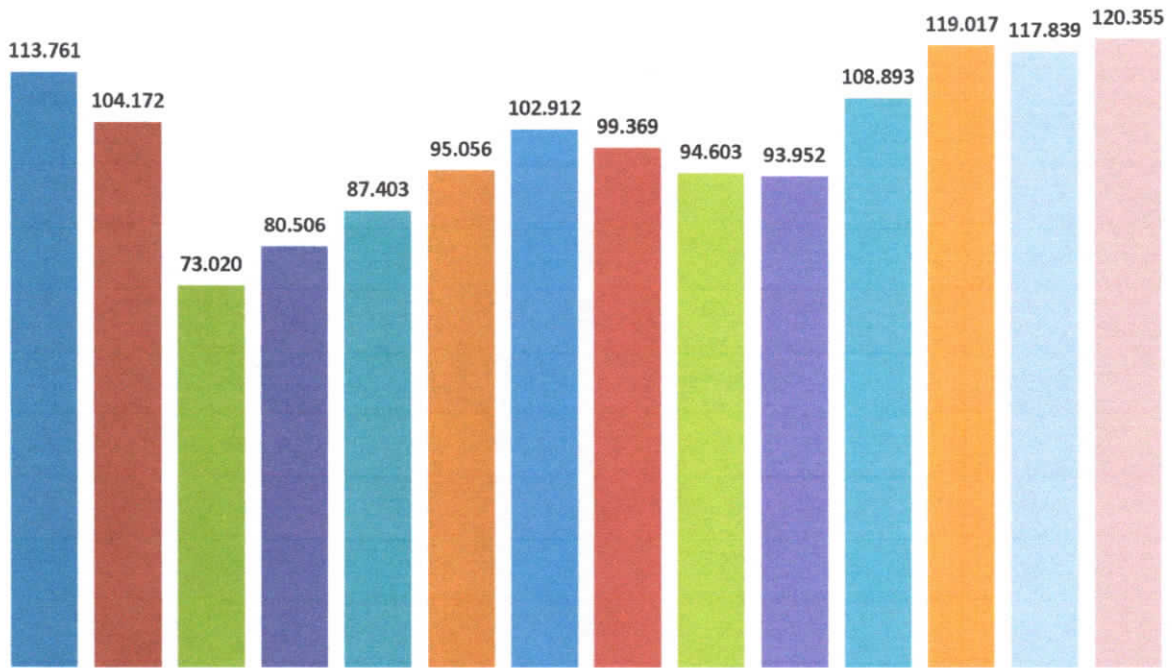
18/02/2021

Comitê de Investimentos

14

Ibovespa - Evolução

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

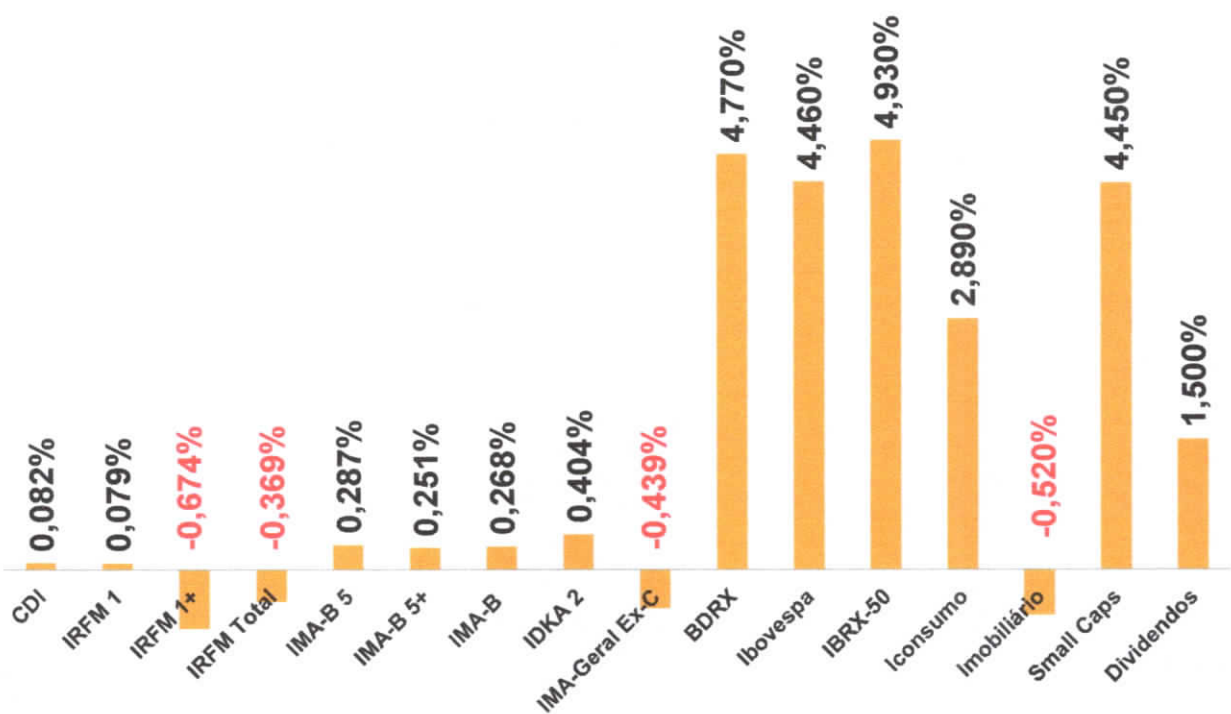


18/02/2021

Comitê de Investimentos

15

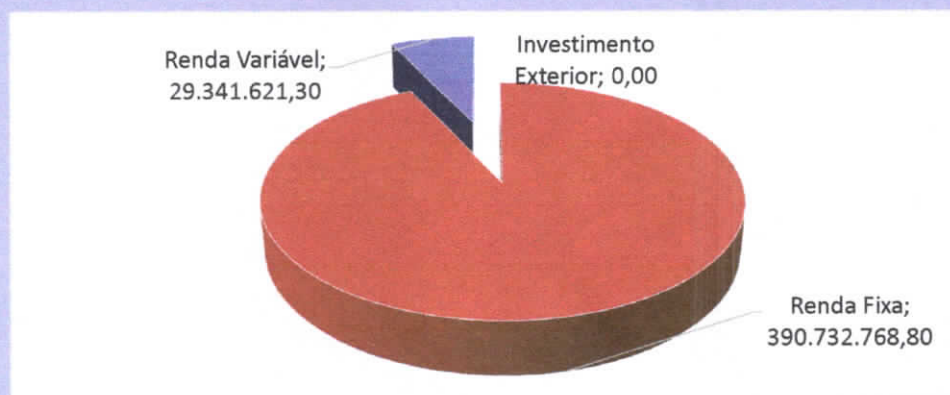
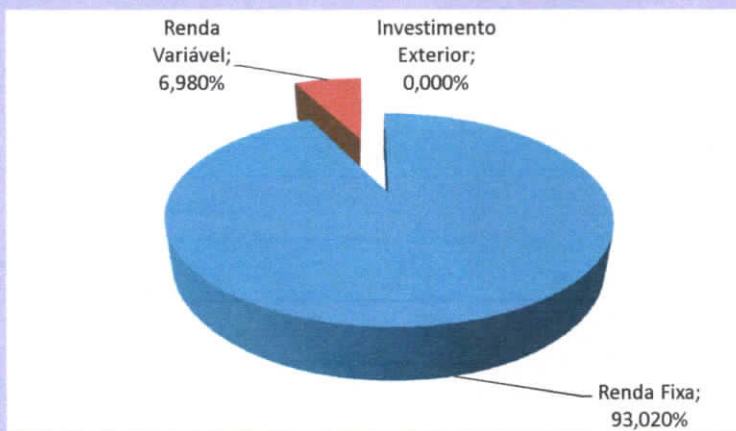
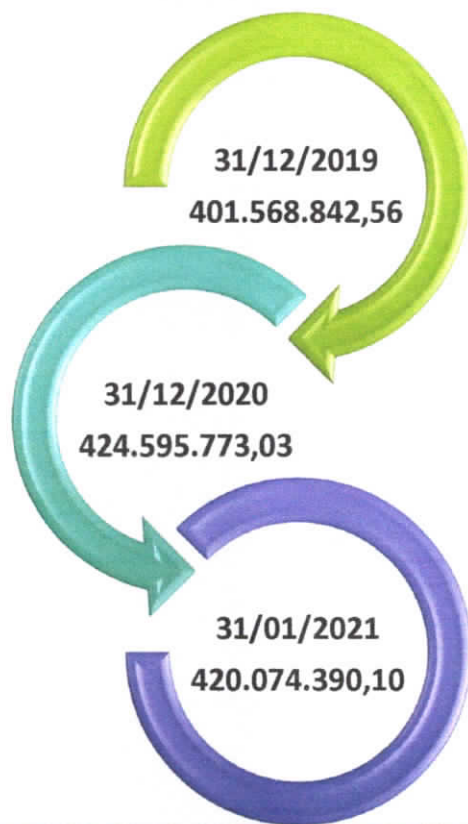
17/02/2021



18/02/2021

Comitê de Investimentos

16



% PL em Renda Variável



18/02/2021

Comitê de Investimentos

19

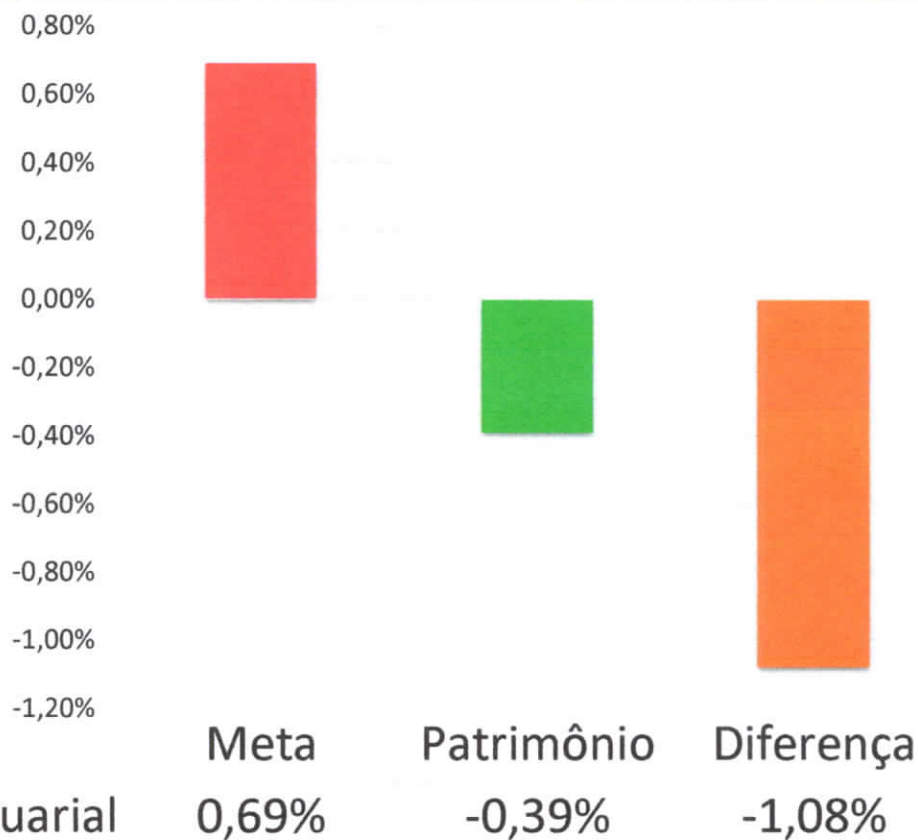
JANEIRO

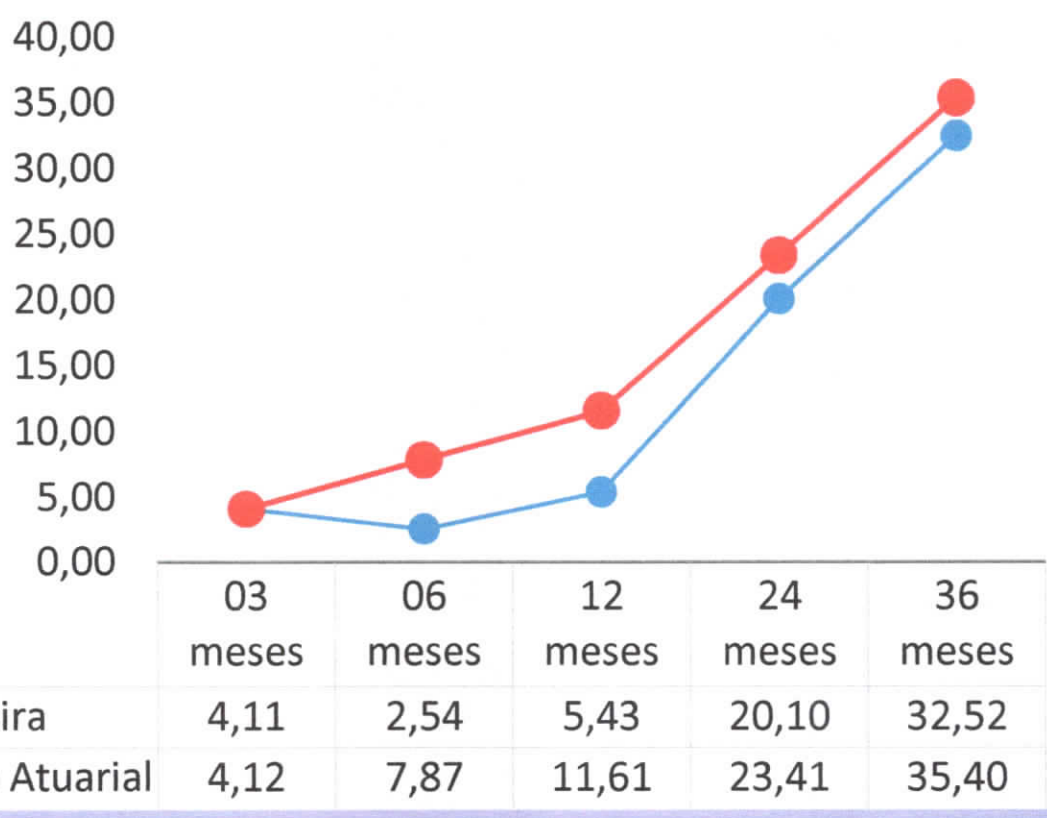
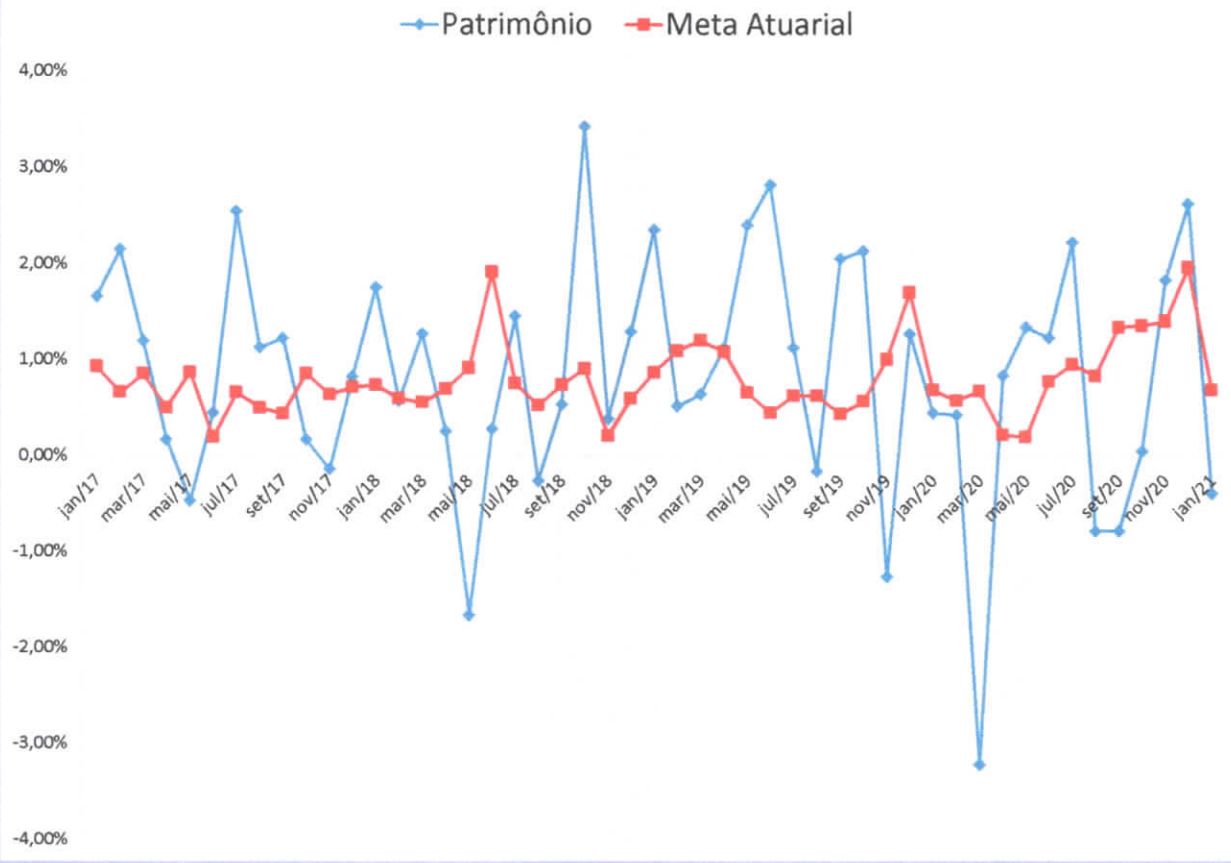
	Saldo	% PL IPMU
Itaú Institucional Alocação Dinâmica	64.395.782,60	15,330%
Caixa Gestão Estratégica	61.272.811,39	14,586%
BB RF Alocação Ativa	59.773.622,95	14,229%
Caixa Brasil IMA-B	56.918.813,69	13,550%
Títulos Públicos 2024	44.737.924,44	10,650%
Títulos Públicos 2021	23.699.739,06	5,642%
Bradesco Alocação Dinâmica	17.340.142,68	4,128%
Caixa Small Caps	14.849.339,25	3,535%
Caixa Infraestrutura	14.492.282,05	3,450%
Caixa Brasil IMA-B 5+	13.602.007,59	3,238%
BB Alocação Retorno Total	12.251.412,18	2,916%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	10.696.247,48	2,546%
BB IMA-B 5+	9.309.744,42	2,216%
Caixa Brasil RF Ativo	8.134.971,72	1,937%
BB Previdenciário RF TP 2022	6.806.254,37	1,620%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.793.294,23	0,427%
Patrimônio	420.074.390,10	

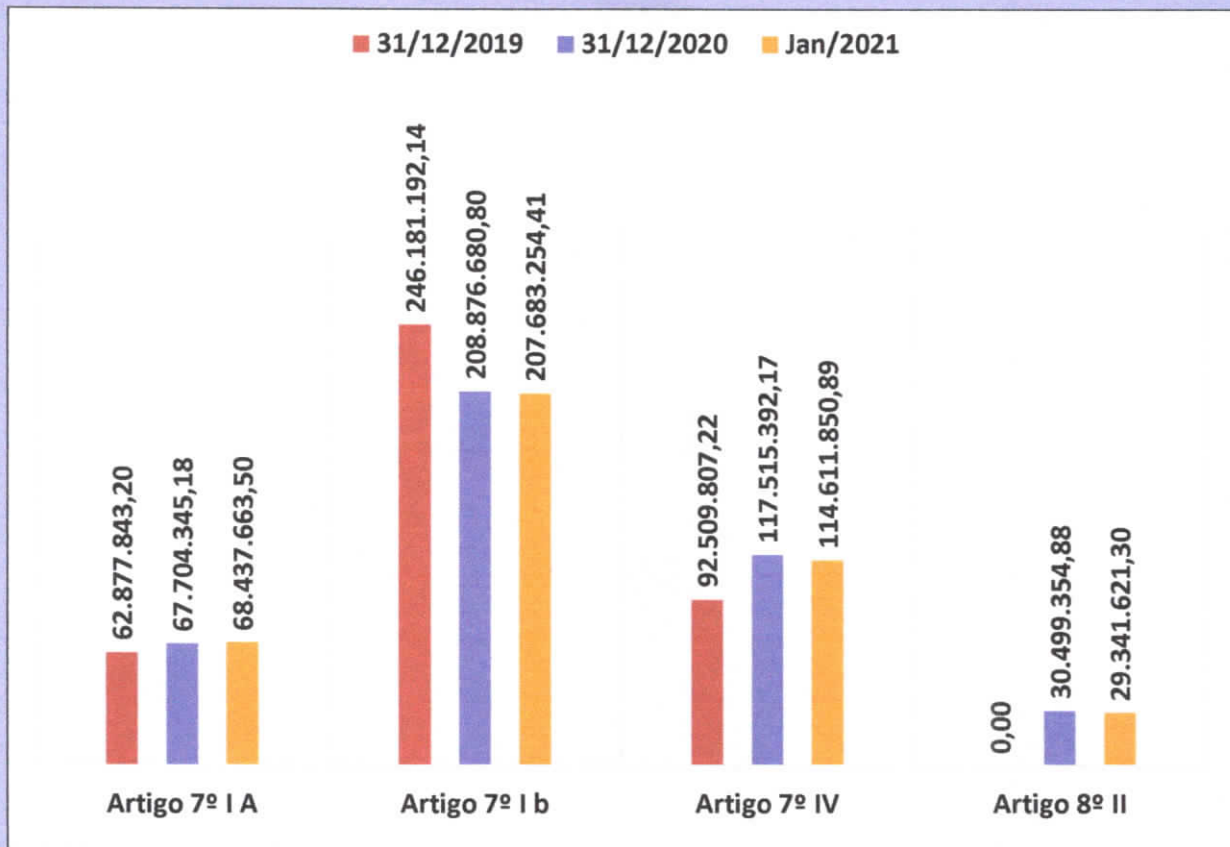
18/02/2021

Comitê de Investimentos

20







Credenciamento de Fundo de Investimentos



IPMU/035/2020 Caixa Ações Dividendos (CNPJ 05.900.798/0001-41)

IPMU/157/2020 – BB Ações Quantitativo FIC FI (CNPJ 07.882.792/0001-14)

IPMU/158/2020 – BB Ações Globais FIC FI Ações (CNPJ 22.632.237/0001-28)

IPMU/024/2021 Caixa Multigestor Global Equities Investimentos no Exterior (CNPJ 39.528.038/0001-77)

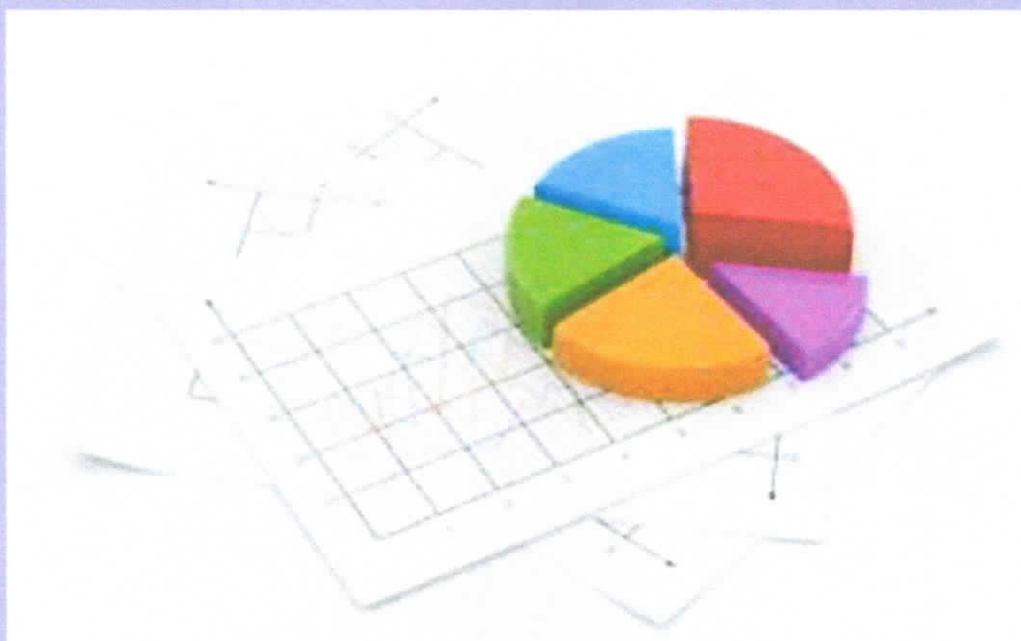
IPMU/025/2021 Caixa Ações Institucional BDR Nível I (CNPJ 17.502.937/0001-68)
IPMU/032/2021 – Santander Go Global Equity ESG Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.258.351/0001-19)

IPMU/034/2021 – Santander Go North American Equity Reais Multimercado Investimentos no Exterior (CNPJ 34.246.525/0001-23)

IPMU/035/2021 – BB Ações Retorno Total FIC FI (CNPJ 09.005.805/0001-00)

IPMU/053/2021 Caixa Ações Construção Civil (CNPJ 15.551.375/0001-01)

Análise de Fundo de Investimentos



IPMU/025/2018 BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA (CNPJ 29.258.294/0001-38)

IPMU/107/2019 Caixa Brasil Ações Livre (CNPJ 30.068.169/0001-44)

IPMU/034/2020 Caixa Ações Multigestor (CNPJ 30.068.224/0001-04)

IPMU/037/2020 Caixa Ações Consumo (CNPJ 10.577.512/0001-79)

IPMU/038/2020 Caixa Ações Valor RPPS (CNPJ 14.507.699/0001-95)

IPMU/040/2020 Caixa Ações Valor Dividendos (CNPJ 15.154.441/0001-15)

IPMU/051/2020 Santander Global Equities Investimentos no Exterior Multimercado (CNPJ 17.804.792/0001-50)

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Ações - Art. 8º, Inciso II "a" - Limite para alocação dos recursos: 20%										
Política: Objetivo (5%) - Limite Superior (20%)										
Fundo	CNPJ	Referência	Administrador	Gestor	Processo	Cotação	Patrimônio	2020	jan/21	Ondamento
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/034/2020	2413	R\$ 1.036.200.774,77	1,18%	-2,57%	24/04/2020
FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/107/2019	60	R\$ 296.764.545,63	2,72%	-3,56%	18/09/2019
FIA DIVIDENDOS	05.900.790/0001-41	Indiv	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/035/2020	5492	R\$ 304.359.041,80	-6,94%	-6,19%	18/02/2021
FIA CONSUMO	10.577.512/0001-79	Icon	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/037/2020	13969	R\$ 707.827.403,93	-0,57%	-1,38%	21/02/2020
FIA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	Imoo	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/053/2021	14289	R\$ 464.091.622,20	-25,50%	-7,07%	18/02/2021
FIC AÇÕES VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Vinci Equities Gestora	IPMU/036/2020	121	R\$ 744.259.231,51	2,38%	-3,14%	Não Gestora na 20ª Posição Anômia
FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	CDI	Caixa Econômica Federal	Vinci Equities Gestora	IPMU/040/2020	160	R\$ 960.450.637,18	3,05%	-3,76%	Não Gestora na 20ª Posição Anômia

Investimento no Exterior - Art. 9º - Limite para alocação dos recursos: 10%										
Política: Objetivo (3%) - Limite Superior (10%)										
Fundo	CNPJ	Referência	Administrador	Gestor	Processo	Cotação	Patrimônio	2020	jan/21	Ondamento
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I (9 III A)	17.502.937/0001-60	BDRx	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/025/2021	203	R\$ 2.159.778.426,35	54,76%	5,76%	18/02/2021
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO EXTERIOR MULTIMERCADO (9 II A)	39.528.030/0001-77	Ibovespa	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	IPMU/024/2021	397	R\$ 57.226.007,52	4,02%	3,47%	18/02/2021

Ações - Art. 8º, Inciso II "a" - Limite para alocação dos recursos: 20%

Política: Objetivo (5%) - Limite Superior (20%)

Fundo	CNPJ	Referência	Administrador	Gestor	Processo	Cotação	Patrimônio	2020	jan/21	Credenciamento
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	09.005.505/0001-00	Ibovespa	BB Gestão de Recursos	BB Gestão de Recursos	IPMU/035/2021	44564	R\$ 1.366.064.677,93	-3,46%	-3,18%	10/02/2021
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	29.250.294/0001-30	Ibovespa	BB Gestão de Recursos	BB Gestão de Recursos	IPMU/025/2010	2222	R\$ 1.137.590.937,97	5,98%	-5,59%	10/06/2019
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI	07.682.792/0001-14	Ibovespa	BB Gestão de Recursos	BB Gestão de Recursos	IPMU/157/2020	10040	R\$ 660.307.850,27	14,03%	-4,97%	10/02/2021

Investimento no Exterior - Art. 9º III A - Limite para alocação dos recursos: 10%

Política: Objetivo (3%) - Limite Superior (10%)

Fundo	CNPJ	Referência	Administrador	Gestor	Processo	Cotação	Patrimônio	2020	jan/21	Credenciamento
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FI AÇÕES	22.632.237/0001-20	BDRX	BB Gestão de Recursos	BB Gestão de Recursos	IPMU/025/2021	20762	R\$ 609.313.979,93	47,07%	5,00%	10/02/2021

Investimento no Exterior - Art. 9º II A - Limite para alocação dos recursos: 10%

Política: Objetivo (3%) - Limite Superior (10%)

Fundo	CNPJ	Referência	Administrador	Gestor	Processo	Cotação	Patrimônio	2020	jan/21	Credenciamento
SANTANDER GLOBAL EQUITIES MULTIMERCADO	17.804.792/0001-50	COI	Banco Santander Brasil	Santander Brasil Gestão	IPMU/051/2020	7069	R\$ 1.160.169.976,75	35,38%		19/05/2020
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULTIMERCADO	34.250.351/0001-19		Banco Santander Brasil	Santander Brasil Gestão	IPMU/032/2021	884	R\$ 85.946.337,64			10/02/2021
SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY REAIS MULTIMERCADO	34.246.525/0001-23		Banco Santander Brasil	Santander Brasil Gestão	IPMU/034/2021	1612	R\$ 270.636.610,40			10/02/2021

XP Inflação IPCA.

Este fundo atualmente se encontra enquadrado à Resolução 3922 e também atende o requisito IPMU, pois tanto o gestor quanto o administrador se enquadram entre os dez maiores pelo ranking ANBIMA.

No longo prazo, apresenta uma diversificação por apresentar retorno que caminha junto com a meta atuarial com volatilidade reduzida.

Morgan Stanley Global Opportunities

CNPJ: 33.913.562/0001-85

O fundo busca a apreciação de capital de longo prazo investindo em ações globais de empresas de alta qualidade, em mercado desenvolvidos e emergentes. A gestão busca empresas com vantagens competitivas sustentáveis e crescimento de longo prazo que gera valor, ao invés de focar em eventos de curto prazo. A seleção de ações é bottom-up através de uma análise fundamentalista rigorosa.

Esta é uma estratégia que não tem hedge cambial, ou seja, também apresentação a variação da moeda.

Retorno em 2020: 91,31%

AXA WF Framlington Digital Economy

CNPJ: 35.002.482/0001-01

O fundo busca obter retornos positivos a longo prazo ao investir em empresas globais que se beneficiam da disrupção ao longo da cadeia de valor do comércio varejista e de atacado causada pela chegada do comércio eletrônico e a informatização e desenvolvimento de redes sociais, web-marketing, tecnologias de pagamento, inteligência artificial e a evolução dos serviços logísticos de provisionamento e fornecimento. A estratégia utiliza análise fundamental e gestão ativa de ações para construir uma carteira de 40 a 60 ações.

Esta é uma estratégia que tem hedge cambial, ou seja, não apresentação a variação da moeda.

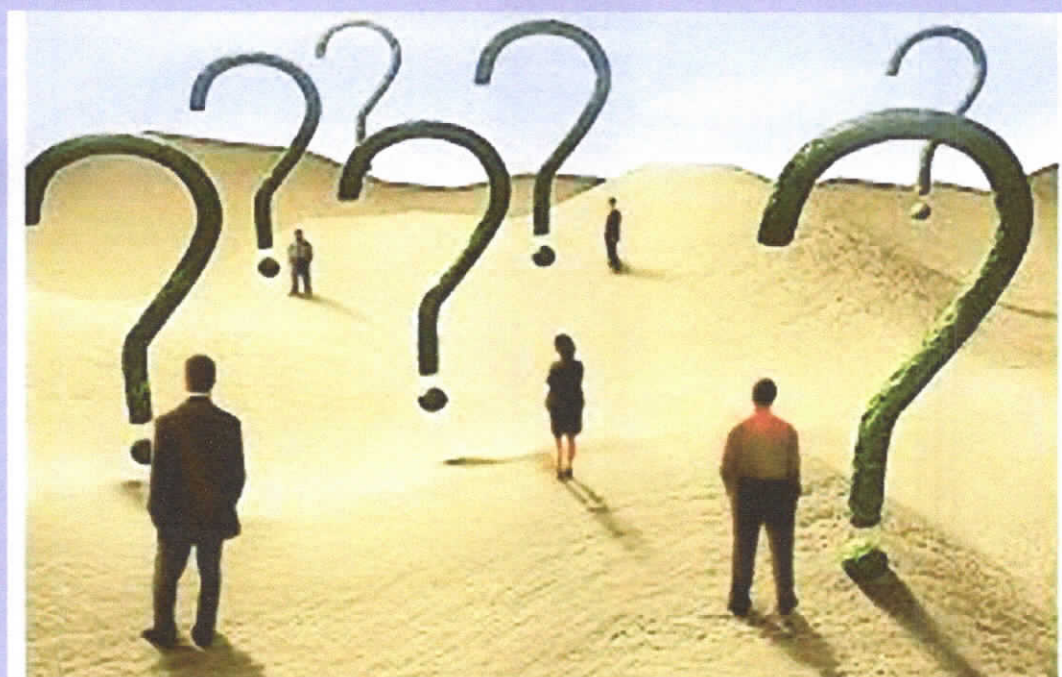
Retorno em 2020: 42,77%

Quanto à estrutura, ambos veículos nacionais são estruturados com administração do BNP e Gestão da XP através de um FIC que envia os recursos para os fundos no exterior.

Ambos possuem taxa de administração de 0,8%, Cotização em D+1 e Liquidação em D+5.

Os dois fundos são enquadrados e possuem diversos cotistas RPPS.

Deliberações



18/02/2021

Comitê de Investimentos

35

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021

JANEIRO	Valor	% PL	% Política		Rentabilidade				
					Mês	2021			
Artigo 7º - Inciso I - Alínea A (até 100%)	68.437.663,50	18,24%	15,00%	Limite 25%					
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	23.699.739,06	5,62%			3,48%	3,48%	VENCIMENTO EM 01/04/2021. APROVAR NA REUNIÃO DE MARÇO OS FUNDOS QUE RECEBERÃO APORTES		
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	44.737.924,44	10,62%			-0,14%	-0,14%			
Artigo 7º - Inciso I - Alínea B (até 100%)	207.683.254,41	49,29%	50,00%						
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	59.773.622,95	14,18%		PL Fundo	% PL	Cotista	Mês	2021	
BB Previdenciário RF TP VI 2022	6.806.294,37	1,62%		9.495.985.226,13	0,6295%	591	-0,59%	-0,53%	Possíveis resgate para Renda Variável
BB Previdenciário RF DMA-B 5+	9.309.744,42	2,22%		204.203.518,84	3,3331%	45	0,29%	0,29%	
Caixa FI Brasil DMA-B	56.918.813,69	13,51%		1.607.704.843,41	0,5791%	294	-1,70%	-1,70%	
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	61.272.811,39	14,54%		6.185.705.380,20	0,9202%	899	-0,87%	-0,87%	
Caixa FI Brasil DMA-B 5+	13.602.007,59	3,29%		14.822.912.413,17	0,4134%	882	0,03%	0,03%	Possíveis resgate para Renda Variável
				1.699.071.109,60	0,8006%	321	-1,70%	-1,70%	
7º - Inciso IV (até 40%)	114.611.850,89	27,28%	28,00%						
Itaú Alocação Ativa	64.395.782,60	15,28%		PL Fundo	% PL	Cotista	Mês	2021	
Santander Ativo Renda Fixa (150)	10.696.247,48	2,54%		3.621.581.522,63	1,7781%	264	0,13%	0,13%	RESGATAR PARA REALIZAÇÃO DA FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS +/- R\$ 3.000.000,00 mês
BB RF Retorno Total	12.251.412,18	2,91%		902.348.660,42	1,1854%	120	0,03%	0,03%	
Bredesco FIC FI Alocação Dinâmica	17.340.142,68	4,12%		1.584.217.942,07	0,4741%	443	-0,47%	-0,47%	
Caixa FIC Brasil RF Ativa	8.134.971,72	1,93%		1.406.368.486,50	1,2330%	196	-0,58%	-0,58%	
Santander Ativo Renda Fixa (150)	1.793.294,23	0,43%		771.843.724,33	1,0540%	103	0,08%	0,08%	
				902.348.660,42	0,1987%	120	0,03%	0,03%	

18/02/2021

Comitê de Investimentos

36

		% PL	% Política						
Artigo 8º - Inciso I - A (até 30%)	0,00	0,00%	0,00%	PL Fundo	% PL	Carteira			
Artigo 8º - Inciso I - B (até 30%)	0,00	0,00%	0,00%	PL Fundo	% PL	Carteira			
Artigo 8º - Inciso II - A (até 20%)	29.341.621,30	6,96%	5,00%	PL Fundo	% PL	Carteira	Mês	2021	
Caixa Small Caps Ativo	14049.339,25	3,52%		1.192.287.997,72	1,2454%	15.069	-1,48%	-1,48%	
Caixa Infraestrutura	14492.282,05	3,44%		534.728.069,42	2,7102%	8.308	-4,12%	-4,12%	
Artigo 8º - Inciso II - B (até 20%)	0,00	0,00%	0,00%	PL Fundo	% PL	Carteira			
Artigo 8º - Inciso III - B (até 10%)	0,00	0,00%	0,00%	PL Fundo	% PL	Carteira			
Artigo 9º - Inciso I - A (até 10%)	0,00	0,00%	0,00%	PL Fundo	% PL	Carteira			
Artigo 9º - Inciso II - A (até 10%)	0,00	0,00%	0,00%	PL Fundo	% PL	Carteira			
		% PL	% Política						
Artigo 9º - Inciso III - A (até 10%)	1.313.000,00	0,31%	0,00%	PL Fundo	% PL	Carteira	Mês	2021	2020
Caixa Institucional BDR Nível I	1.140.000,00	0,27%		2.159.778.426,55	0,0528%	203	5,76%	5,76%	54,76%
BB Ações Globais FIC FI	173.000,00	0,04%		609.313.979,93	0,0264%	20.762	5,00%	5,00%	47,07%
									Juros Títulos 2024
									Juros Fundo 2022
Consolidado	421.367.390,10	100,00%							

Cupom de Juros

Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros da carteira de títulos 2024 no valor estimado de R\$ 1.137.000,00.

Crédito na Caixa Econômica Federal

Cupom de Juros

Definição do fundo de investimentos para recebimento do cupom de juros do fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO TÍTULOS PÚBLICOS XI FI no valor estimado de R\$ 173.401,28.

Crédito no Banco do Brasil

Contribuição Previdenciária Câmara

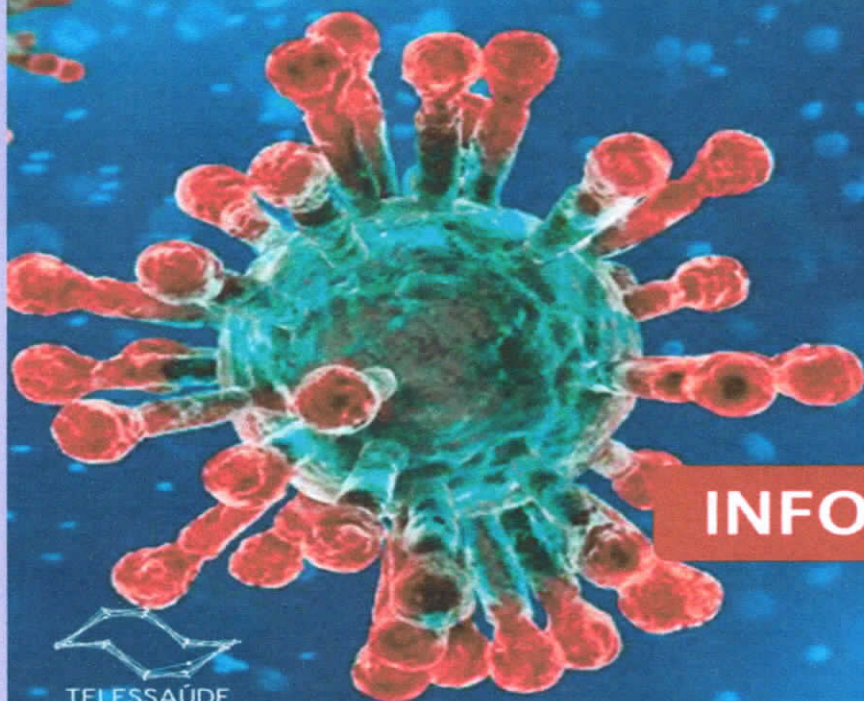
Definição do fundo de investimentos para recebimento dos valores da contribuição previdenciária da Câmara Municipal no valor de R\$ 86.000,00.

Crédito no Banco Santander

Folha dos Inativos

Definição do fundo de investimentos para resgate da folha dos inativos (25/02) valor estimado de R\$ 2.900.000,00.

CORONAVÍRUS COVID-19



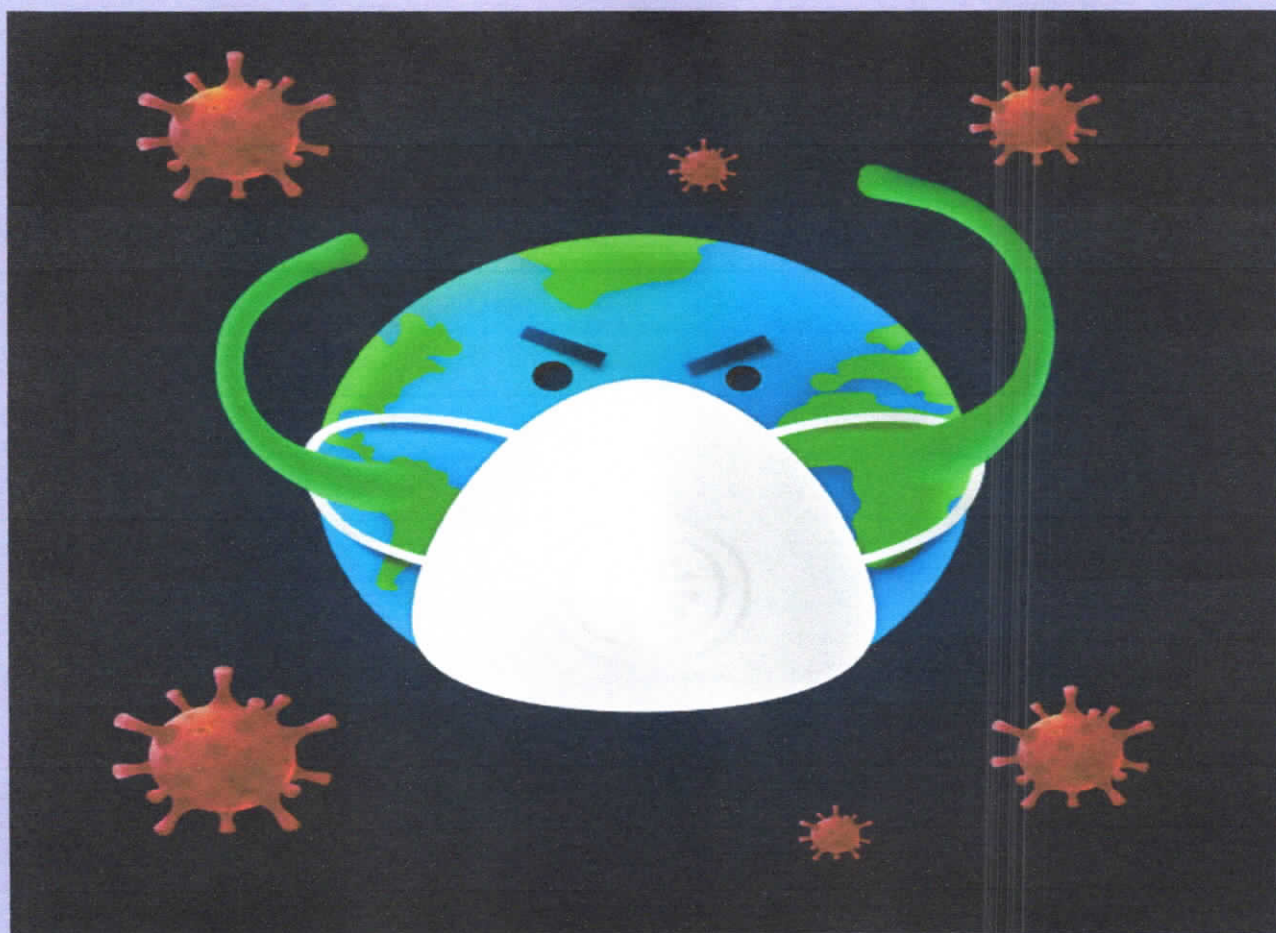
INFORME-SE!



18/02/2021

Comitê de Investimentos

39



18/02/2021

Comitê de Investimentos

40



Cronograma de Reunião

