



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

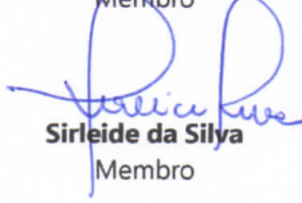
11/05/2018 – Comitê de Investimentos


Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos onze dias do mês de maio de dois mil e dezoito, às nove horas, na sala de reuniões da sede do IPMU, onde compareceram os membros, conforme Portaria IPMU nº 010/2018: Cícero José de Jesus Assunção, Fernando Augusto Matsumoto, Osieo Hecher, Silvia Moraes Stefani Lima e Sirleide da Silva. Aberta a reunião, os membros do Comitê de Investimentos passaram a analisar os relatórios sobre os investimentos do IPMU, conforme processo **IPMU/052/2018** e relatório anexo. A carteira de investimentos das aplicações financeiras no encerramento do mês de abril apresentou valorização de **R\$ 869.565,61** (oitocentos e sessenta e nove mil quinhentos e sessenta e cinco reais e sessenta e um centavos). Saldo nos investimentos de **R\$ 327.070.976,39** (trezentos e vinte e sete milhões setenta mil novecentos e setenta e seis reais e trinta e nove centavos). **Meta Atuarial.** A valorização dos ativos financeiros no período proporcionou o cumprimento da meta atuarial: meta atuarial de 2,68% e crescimento do patrimônio de 3,036%. **Enquadramento das Aplicações Financeiras.** As aplicações dos recursos estão alocadas em fundos do Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal e Santander. No exercício de 2018, todos os investimentos estão devidamente enquadrados conforme Resolução CMN 3.922/2010 e Resolução CMN 4.604/2017. **Duration das Aplicações:** 20,25% das aplicações financeiras estão alocadas em fundos de curto prazo (DI), 16,52% das aplicações financeiras estão alocadas em fundos de médio prazo (IMA-B 5) e 63,52% das aplicações financeiras estão alocadas em fundos de longo prazo (IMA-B/ IMA-Geral/ Fundo Títulos 2018/ Fundo Títulos 2019/ Títulos Públicos 2021/ Fundo Títulos 2022 e Títulos Públicos 2024). **Deliberações.** A Carteira de Investimentos do IPMU apresentou bom desempenho frente a volatilidade do mercado financeiro, com todos os ativos remunerando adequadamente no início de 2018. Os ativos financeiros do IPMU estão diversificados, permitindo o crescimento do patrimônio líquido mesmo com todos os riscos inerentes as aplicações financeiras. Apesar das perspectivas mais otimistas para a economia do país, a Política de Investimentos continua conservadora. Aprovação por unanimidade pelos membros do Comitê de Investimentos da estratégia de investimentos: **1-) Recursos Novos.** Os recursos referentes a Contribuição Previdenciária, Comprev e Parcela da Dívida Previdenciária deverão ser direcionados ao fundo Santander FIC FI Institucional Renda Fixa Referenciado. Os recursos continuarão sendo utilizados para pagamento dos benefícios de aposentadoria e pensão, bem como para as despesas com a taxa de administração. **2-) Manutenção das demais aplicações.** Para finalizar a reunião os membros do Comitê de Investimentos tomaram ciência da reunião que será realizada no dia 21/05/2018. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e para que conste, eu, Sirleide da Silva, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e pelos demais.


Cícero José de Jesus Assunção
Membro


Silvia Moraes Stefani Lima
Membro


Fernando Augusto Matsumoto
Membro


Sirleide da Silva
Membro

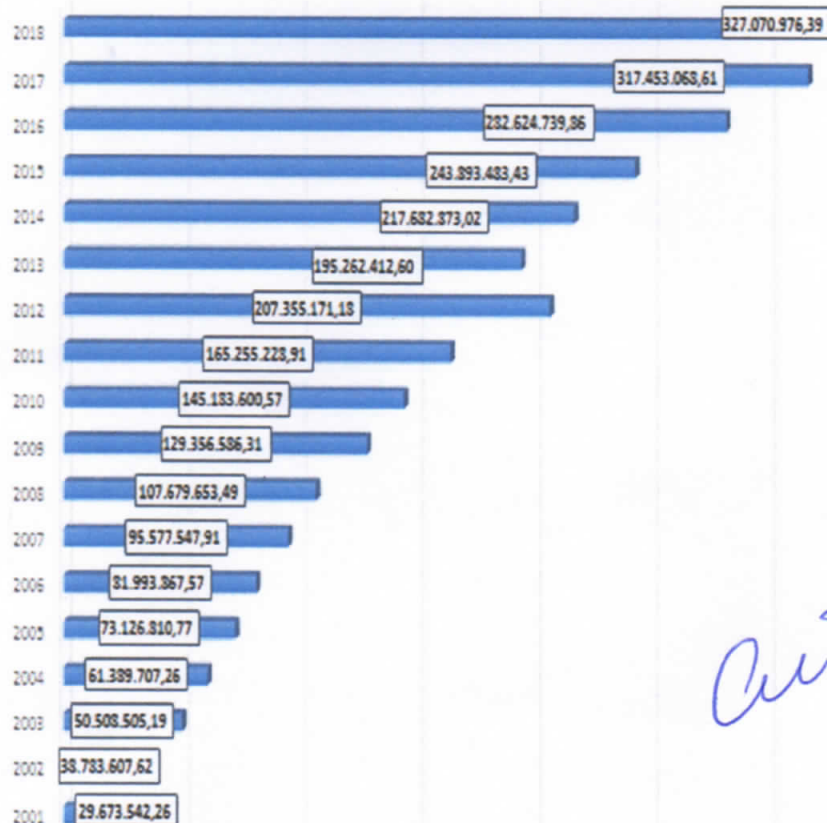

Osieo Hecher
Membro



Processo IPMU/052/2018 Relatório Econômico e Financeiro ABRIL/2018

A carteira de investimentos das aplicações financeiras no encerramento do mês de abril apresentou valorização de **R\$ 869.565,61** (oitocentos e sessenta e nove mil quinhentos e sessenta e cinco reais e sessenta e um centavos), nos saldo nos investimentos de **R\$ 327.070.976,39** (trezentos e vinte e sete milhões setenta mil novecentos e setenta e seis reais e trinta e nove centavos).

Patrimônio



Handwritten signatures and initials in blue ink.



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

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VALORIZAÇÃO E DESVALORIZAÇÃO 2018

Variações	12/2017	Valorização	Desvalorização	Acumulado	04/2018	Observação
Títulos Públicos	53.273.161,62	1.631.360,26	-102.164,03	2.001.751,57	54.802.357,85	
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	16.820.245,75	998.141,99		998.141,99	17.345.832,40	
		-472.555,34				
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	36.452.915,87	1.105.773,61	-102.164,03	1.003.609,58	37.456.525,45	
Fundos 100% Títulos Públicos	188.411.702,64	7.837.993,25	-76.490,59	7.761.502,66	206.029.526,59	
BB Previdenciário Alocação	41.430.320,42	1.701.846,15	0,00	1.701.846,15	53.287.948,97	
BB Previdenciário RF IRFM	33.354.976,34	1.394.346,91	0,00	1.394.346,91	34.749.323,25	
BB Previdenciário Títulos 2022	5.803.075,08	263.603,02	0,00	263.603,02	5.910.895,70	
Bradesco Títulos Públicos 2019	5.940.950,00	149.291,39	0,00	149.291,39	6.090.241,39	
Caixa Brasil 2018	5.336.657,71	120.645,53	0,00	120.645,53	5.313.624,53	
Caixa Brasil IMA-B	45.466.328,41	2.221.658,17	-76.490,59	2.145.167,58	47.611.495,99	
Santander IMA-B 5	51.079.394,68	1.986.602,08	0,00	1.986.602,08	53.065.996,76	
Fundo Renda Fixa DI	75.750.204,35	1.820.180,85	0,00	1.820.180,85	86.239.091,95	
Bradesco Referenciado DI	17.373.456,77	366.545,09	0,00	366.545,09	17.740.002,86	
BB Previdenciário RF Perfil DI	20.106.229,80	310.619,95	0,00	310.619,95	10.416.849,75	
Caixa Brasil Gestão Estratégica	32.838.223,53	1.073.332,77	0,00	1.073.332,77	35.533.556,30	
Santander Institucional DI 150	0,00	61.604,42	0,00	61.604,42	1.992.604,42	
Santander Institucional DI 350	0,00	8.078,62	0,00	8.078,62	556.078,62	
Santander Corporate DI 150	4.973.294,60	0,00	0,00	0,00	0,00	Fundo Encerrado
Santander Corporate DI 350	458.999,65	0,00	0,00	0,00	0,00	Fundo Encerrado
Consolidado	317.435.068,61	11.289.534,36	-178.654,62	11.583.435,08	327.070.976,39	

Receita Orçamentária

Valorização	Desvalorização	Acumulado
-------------	----------------	-----------

Títulos Públicos

1.479.170,63	0,00	1.479.170,63
--------------	------	--------------

Renda Fixa

23.357,83	0,00	23.357,83
-----------	------	-----------

Consolidado 2018

Variações	11.289.534,36
Orçamentária	1.502.528,46
	12.792.062,82
Desvalorização	-178.654,62
	12.613.408,20

Fecho
Carvalho
Carvalho



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

2001
R\$ 29.673.542,26



2017
R\$ 327.070.976,39

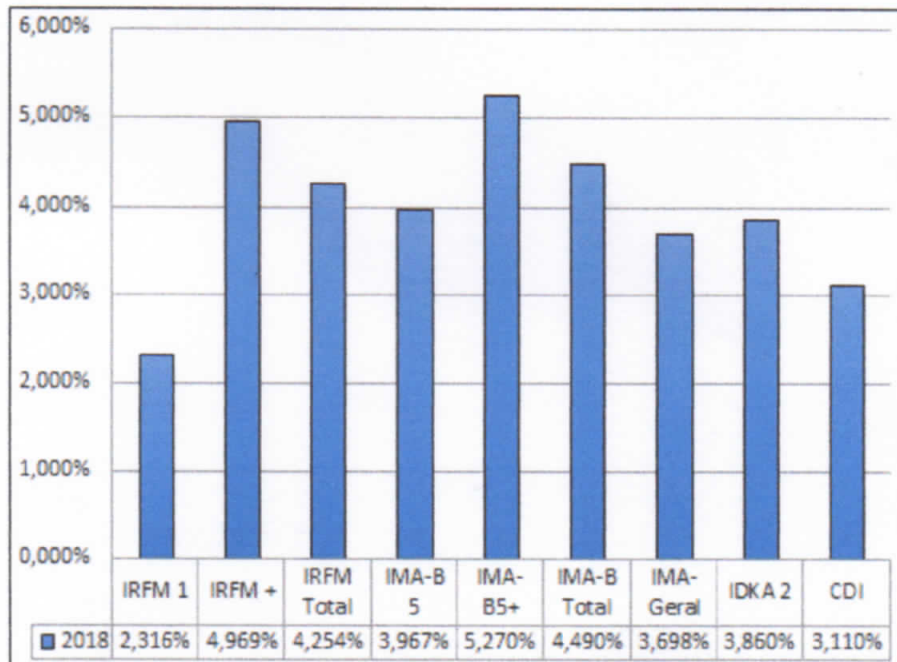
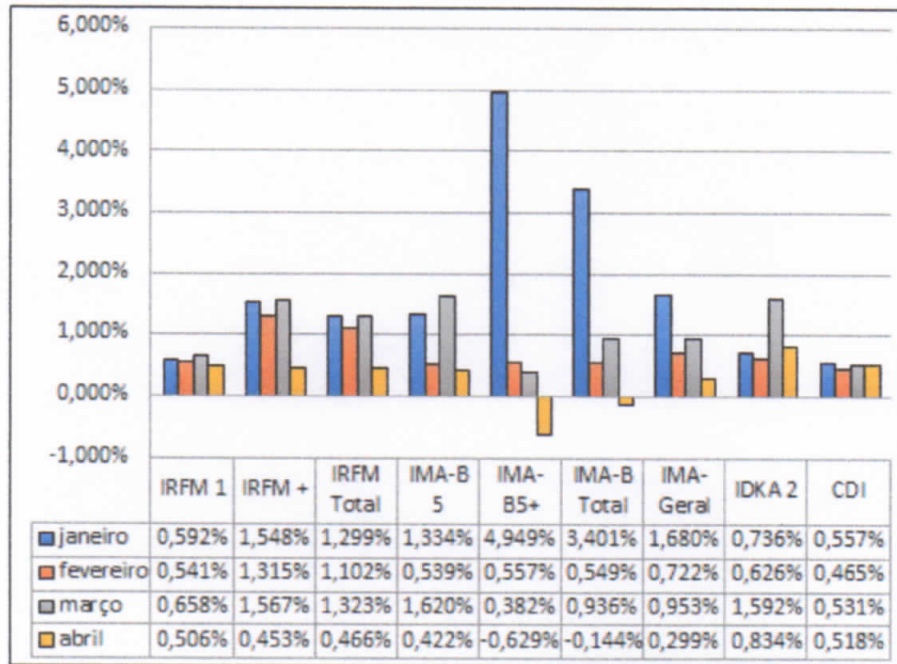
ABRIL/2018	Saldo da Aplicação	% PL IPMU	Rentabilidade (Mês)	Meta Atuarial 0,7010%
Títulos Públicos 2021	17.345.832,40	10,62%	1,36%	194,52%
BB Previdenciário RF Perfil DI	10.416.849,75	1,81%	0,52%	73,82%
Bradesco Referenciado DI Premium	17.740.002,86	16,29%	0,51%	72,75%
Santander Institucional DI (150)	1.992.604,42	14,56%	0,51%	72,75%
Santander Institucional DI (350)	556.078,62	11,45%	0,51%	72,75%
BB Previdenciário Renda Fixa IRFM	34.749.323,25	5,42%	0,43%	61,00%
Caixa Brasil 2018 Títulos 2018	5.313.624,53	10,86%	0,42%	59,91%
Santander IMA-B 5 TP RF	53.065.996,76	0,17%	0,40%	57,06%
Bradesco Institucional Títulos 2019	6.090.241,39	1,86%	0,39%	55,63%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	35.533.556,30	1,62%	0,33%	47,06%
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	53.287.948,97	0,61%	0,22%	31,31%
BB Previdenciário RF TP 2022	5.910.895,70	3,18%	0,19%	27,29%
Caixa Brasil IMA-B TP RF LP	47.611.495,99	5,30%	-0,16%	-22,88%
Títulos Públicos 2024	37.456.525,45	16,22%	-0,27%	-38,80%
Patrimônio	327.070.976,39		0,266%	37,92%

ABRIL/2018	Saldo da Aplicação	% PL IPMU	Rentabilidade (Ano)	Meta Atuarial 2,6798%
Caixa Brasil IMA-B TP RF LP	47.611.495,99	14,56%	4,72%	176,06%
BB Previdenciário RF TP 2022	5.910.895,70	1,81%	4,62%	172,58%
BB Previdenciário Renda Fixa IRFM	34.749.323,25	10,62%	4,18%	155,99%
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	53.287.948,97	16,29%	3,75%	139,76%
Santander IMA-B 5 TP RF	53.065.996,76	16,22%	3,88%	144,79%
Títulos Públicos 2021	17.345.832,40	5,30%	2,75%	102,62%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	35.533.556,30	10,86%	3,19%	119,17%
Títulos Públicos 2024	37.456.525,45	11,45%	3,10%	115,68%
Bradesco Institucional Títulos 2019	6.090.241,39	1,86%	2,51%	93,66%
Caixa Brasil 2018 Títulos 2018	5.313.624,53	1,62%	2,26%	84,33%
Bradesco Referenciado DI Premium	17.740.002,86	5,42%	2,11%	78,74%
BB Previdenciário RF Perfil DI	10.416.849,75	3,18%	2,11%	78,83%
Santander Institucional DI (150)	1.992.604,42	0,61%	2,09%	77,99%
Santander Institucional DI (350)	556.078,62	0,17%	2,09%	77,99%
Patrimônio	327.070.976,39		3,036%	113,28%

*Auto
Arquivo*

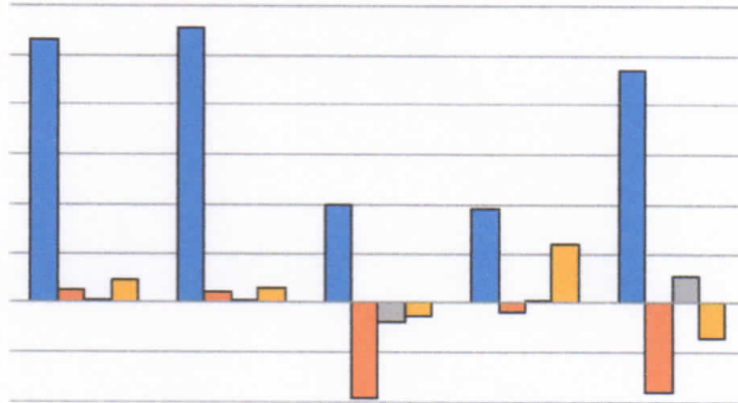
Arquivo

Arquivo



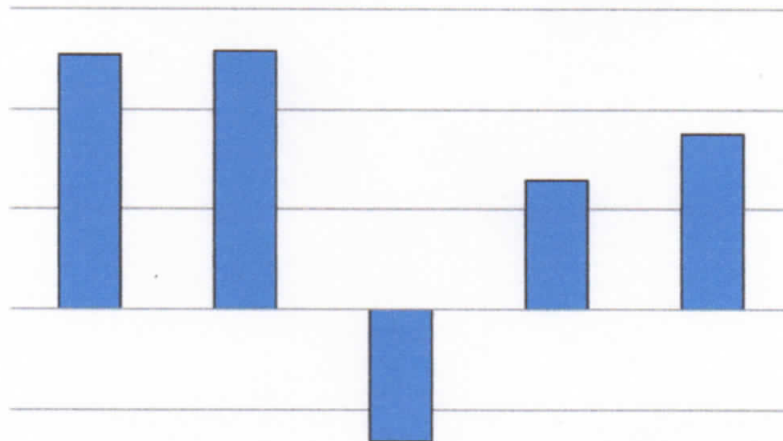
Cássio
Perce

[Handwritten signature]



	Ibovespa	IBRX-50	Imobiliário	Small Caps	Dividendos
■ Janeiro	10,580%	11,120%	4,000%	3,860%	9,440%
■ Fevereiro	0,520%	0,430%	-3,860%	-0,370%	-3,610%
■ Março	0,010%	0,060%	-0,800%	0,070%	1,050%
■ Abril	0,88%	0,63%	-0,56%	2,37%	-1,42%

2018



	Ibovespa	IBRX-50	Imobiliário	Small Caps	Dividendos
■ 2018	12,710%	12,970%	-6,610%	6,500%	8,880%

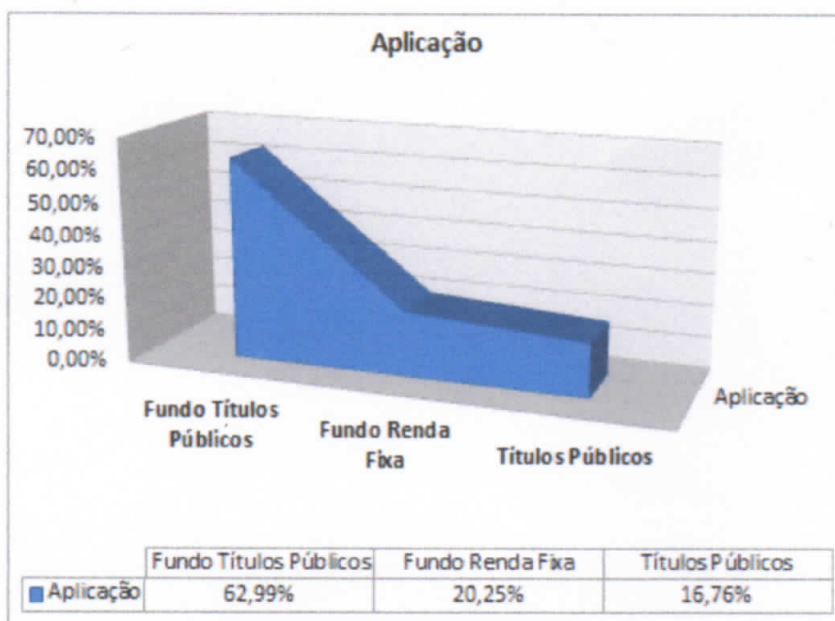
*Caro
 Paulo*

[Handwritten signature]

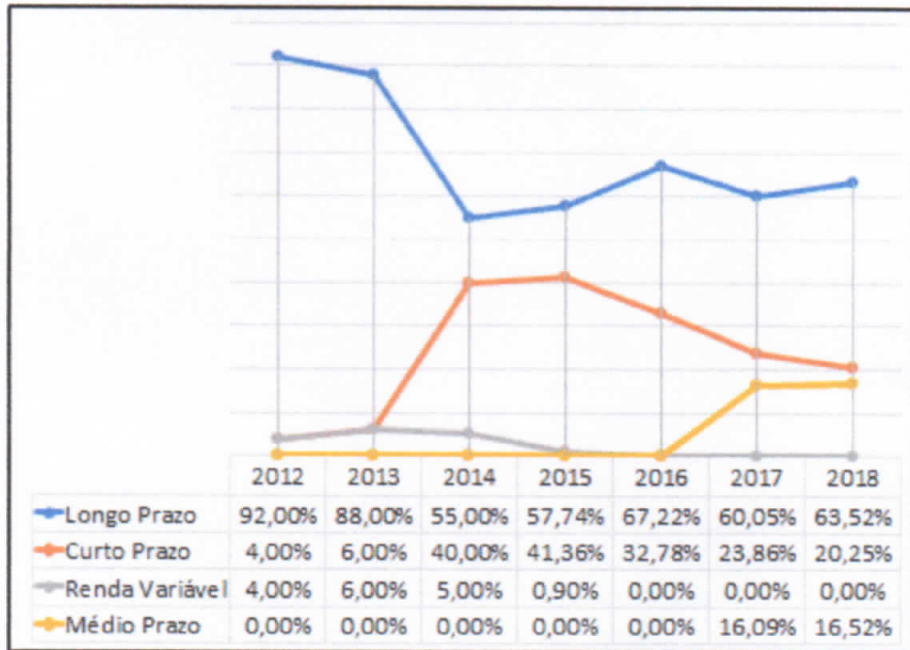


Aplicação por Segmento

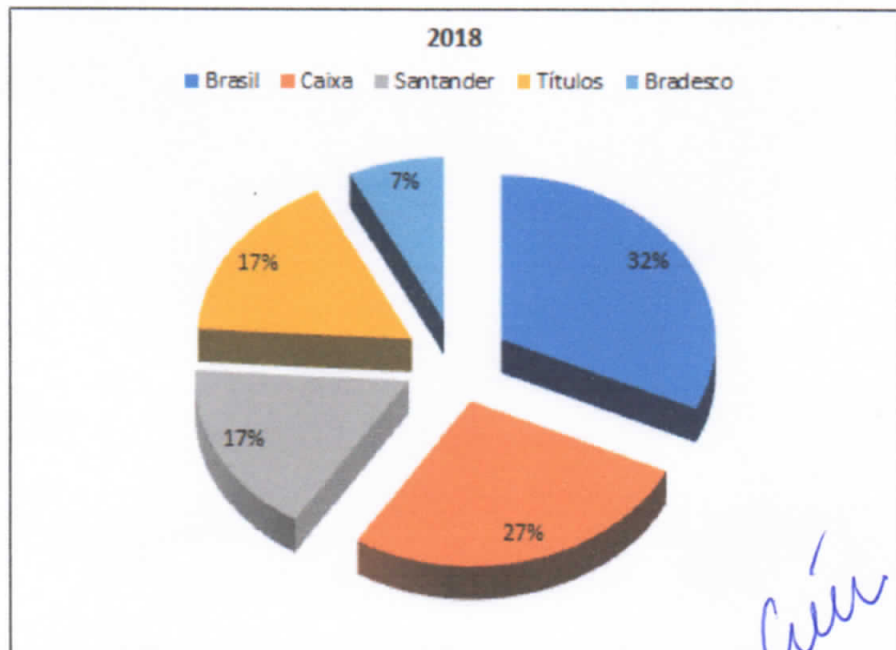
DI	66.239.091,95	20,25%	Curto	20,25%
IMA-B 5	53.065.996,76	16,22%	Médio	16,22%
IMA-B	47.611.495,99	14,56%	Longo	63,52%
IMA-Geral	53.287.948,97	16,29%	Longo	
IRFM	34.749.323,25	10,62%	Longo	
Títulos 2024	37.456.525,45	11,45%	Longo	
Títulos 2021	17.345.832,40	5,30%	Longo	
Fundos Títulos 2018	5.313.624,53	1,62%	Longo	
Fundos Títulos 2019	6.090.241,39	1,86%	Longo	
Fundos Títulos 2022	5.910.895,70	1,81%	Longo	
	327.070.976,39			



Handwritten signatures in blue ink.



Aplicação por Instituição Financeira



Handwritten signatures and initials in blue ink.



Rating de Gestão - ANBIMA

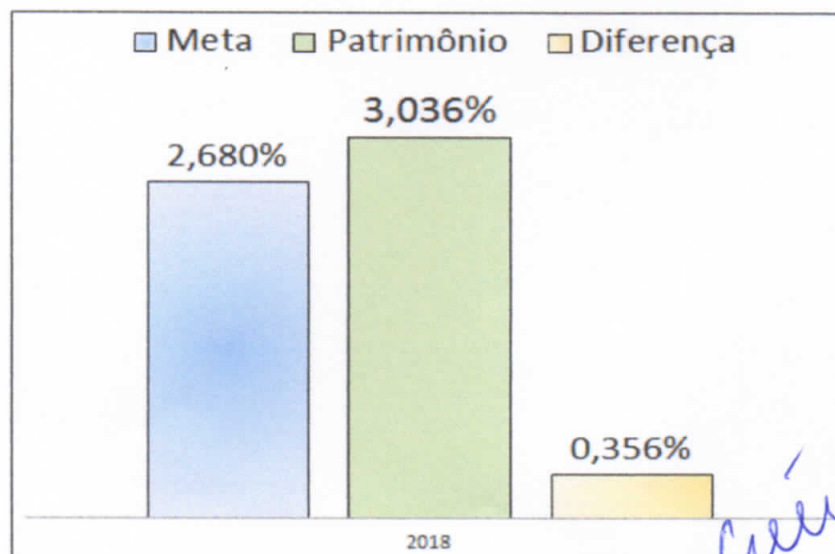
- 1º BB DTVM
- 2º Bradesco
- 4º Caixa
- 5º Santander

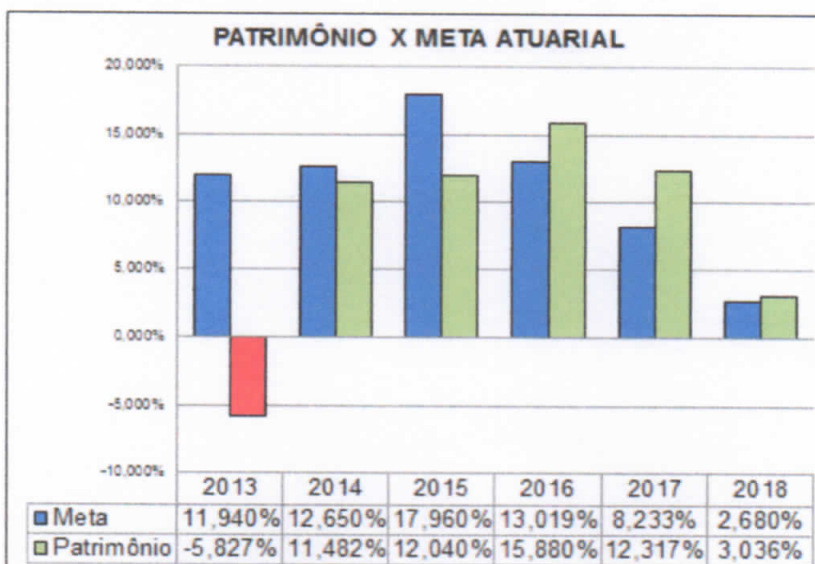
Rating de Administração - ANBIMA

- 1º BB DTVM
- 3º Bradesco
- 4º Caixa
- 5º Santander

Meta Atuarial

O **IPMU** segue atenta a Política de Investimentos. A regulação tem que ser dinâmica e revista periodicamente. Não pode ser uma política engessada em um mundo onde as coisas acontecem de forma super-rápida. Ou se administra junto com a conjuntura ou não atinge meta. Aí fica todo mundo com função de perda. Os rendimentos contabilizados no período superaram a meta atuarial no primeiro trimestre de 2018:





Enquadramento Resolução 3922/2010 E 4604/2017

Todas as aplicações financeiras estão enquadradas conforme Resolução CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4604/2017 e com a Política de Investimentos:

Renda Fixa	Inciso	Resolução	Política	Aplicação	Carteira	Diferença
Títulos do Tesouro Nacional	Artigo 7º I A	100%	17%	54.802.357,85	16,7555%	0,2445%
Fundo 100% Títulos Públicos	Artigo 7º I B	100%	62%	206.029.526,59	62,9923%	-0,9923%
Fundo Renda fixa	Artigo 7º IV A	40%	15%	66.239.091,95	20,2522%	-5,2522%
				327.070.976,39		

Renda Variável	Inciso	Resolução	Política	Aplicação	Carteira	Diferença
Fundo de Ações Referenciado	Artigo 8º I	30%	3%	0,00	0,0000%	3,0000%
Fundo de Ações	Artigo 8º III	15%	3%	0,00	0,0000%	3,0000%
				0,00		

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	327.070.976,39
----------------------------------	-----------------------