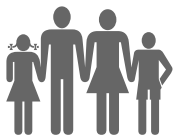


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

25/11/2022 – Comitê de Investimentos

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos vinte e cinco dias do mês de novembro de dois mil e vinte e dois, às catorze horas, na sala de reuniões da sede do IPMU, onde compareceram os membros: 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 aprovaram a **Renovação de Credenciamento das Instituições Financeiras**, processo **IPMU/135/2022**, pelo prazo de 24 meses, em atendimento aos artigos 103, 104, 105 e 106 da Portaria MTP nº 1467/2022: 1-) BB Gestão de Recursos DTVM SA (CNPJ 30.822.936/0001-69), 2-) Banco Bradesco S.A (CNPJ 60.746.948/0001-12), 3-) BRAM Bradesco Asset Management S.A DTVM (CNPJ 62.375.134/0001-44), 4-) BEM Distribuidora de títulos e Valores Mobiliários Ltda (CNPJ 00.066.670/0001-00), 5-) Banco Santander Brasil S.A (CNPJ 90.400.888/0001-42), 6-) Caixa Econômica Federal CNPJ (00.360.305/0001-04), 7-) Caixa Distribuidora de Títulos e Valores S.A (00.360.305/0001-04), 8-) Itaú Unibanco S/A (CNPJ 60.701.190/0001-04), 9-) Itaú Unibanco asset Management Ltda (CNPJ 40.430.971/0001-96), 10-) Santander Securities Services Brasil DTVM S.A (CNPJ 62.318.407/0001-19) e 11-) Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda (CNPJ 10.231.177/0001-52). Ato contínuo, os membros do Comitê de Investimentos analisaram o Relatório de ALM – Asset Liability Management (gerenciamento de ativo e passivo) base agosto/2022, conforme processo **IPMU/069/2022**. O objetivo dessa prática é garantir a rentabilidade dos investidores em diferentes cenários e capacitá-los para tomarem decisões mais assertivas, o que garante maior probabilidade de sucesso. Gestão de Ativos (controle de liquidez, acompanhamento da solvência e projeções de retorno da carteira) e Passivos (mensuração da necessidade de caixa e projeções matemáticas). Para elaboração da ALM-base agosto/2022, a equipe financeira do IPMU utilizou o sistema “quantum” bem como: 1-) Cenário Macroeconômico, 2-) Taxa de Juros, 3-) Mercado de NTNBS, 4-) Boletim FOCUS Banco Central, 5-) Legislação vigente, em especial a Portaria MTP 1467/2022, 6-) Marcação na Curva, 7-) Marcação a Mercado, 8-) Gestão Integrada de Ativos e Passivos, 9-) Passivo IPMU, Fronteira Eficiente de Markowitz, 10-) Alocação em 31/08/2022, 11-) Política de Investimentos 2022 e 12-) Hedge do Passivo IPMU. Após aprovação por parte dos membros do Comitê de Investimentos, o relatório será encaminhado aos membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal. Na sequência da reunião, os membros do Comitê de Investimentos, discutiram a Política de Investimentos para o exercício de 2023, conforme processo **IPMU/182/2022**. Após diversas considerações (cenário macro econômico, perspectiva para curto e médio prazo), principalmente no cenário interno com a mudança do governo central, foi aprovado por unanimidade a Política de Investimentos para o próximo exercício que será encaminhada para deliberação do Conselho de Administração e ratificação do Conselho Fiscal:

	Enquadramento	Tipo de Ativo	Política 2023
RENDA FIXA	Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos Registrados no Selic	12%
	Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	44%
	Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% TP - Referenciado	0%
	Art. 7º, II	Operações Compromissadas	0%
	Art. 7º, III, "a"	Fundos de Renda Fixa	30%
	Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice de Renda Fixa (ETF)	0%
	Art. 7º, IV	Ativos RF emissão obrigado/coobrigado	0%
	Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC	0%
	Art. 7º, V, "b"	Fundo de Renda Fixa "Crédito Privado"	0%
	Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures	0%
RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, I	Fundo de Ações	6%
	Art. 8º, II	Fundo de Índice Referenciado	0%



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

EXTERIOR	Art. 9º A, I	Renda Fixa - Dívida Externa	0%
	Art. 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	3%
	Art. 9º A, III	Ações - BDR Nível I	4%
ESTRUTURADOS	Art. 10, I	Fundos Multimercados	1%
	Art. 10, II	Fundos de Participações	0%
	Art. 10, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	0%
IMOBILIÁRIOS	Art. 11	Fundos de Investimentos Imobiliários	0%

Ato contínuo passou-se a análise do **Relatório Financeiro** referente ao mês de outubro/2022, conforme processo **IPMU/168/2022**. 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 – 2022. Informações dos acontecimentos políticos e econômicos e seus impactos na carteira de investimentos do IPMU. Visão de curto, médio e longo prazo. Balancete de Receita e Despesa que contém os dados atualizados da previsão e da execução orçamentária. Relatório de Execução Orçamentária com os fluxos de caixa das receitas e despesas para avaliação da situação financeira e orçamentária.

Deliberação do Comitê de Investimentos. Com base nos dados técnicos, análises financeiras, dados atualizados dos fluxos de caixas e dos investimentos com visão de curto, médio e longo prazo, propostas de investimentos e desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos na busca de reduzir a volatilidade da Carteira de Investimento. **1) Banco Santander:** Fundo Santander Renda Fixa Referenciado DI Institucional Premium FIC, utilizar para cobertura da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas. **2) Investimentos no Exterior:** acompanhamento do mercado e da carteira de investimentos. **3) Renda Variável:** acompanhamento do mercado e da carteira de investimentos. Para finalizar a reunião, os membros do Comitê de Investimentos são informados: 1-) Resgate total do fundo de investimentos “BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos XI FI 2022”, conforme processo **IPMU/041/2016**. 2-) Recebimento dos juros semestrais do fundo de vértice 2023 do Banco do Brasil e 3-) Recebimento de juros semestrais do fundo de vértice 2023 da Caixa Econômica Federal. 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