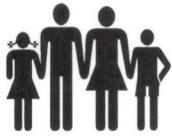


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

22/03/2017 – Conselho de Administração

Ata da **REUNIÃO** do **Conselho de Administração** do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos vinte e dois dias do mês de março de dois mil e dezessete, às nove horas na sala de reuniões da sede do IPMU. Presentes os Conselheiros Administrativos: Cícero José de Jesus Assunção, Corsino Aliste Mezquita, Diego Gasch Mello, Gláucia Gomes da Silva, Gisele Aparecida dos Santos, Rosângela Briet da Silva Leite, Sílvia Moraes Stefani Lima e o conselheiro suplente Ernely Fragoso. Os Conselheiros Benedito Carlos Correa, Osieo Hecher e Rose Barboza Marangoni têm faltas justificadas. Presentes os membros da Diretoria Executiva: Flávio Bellard Gomes, Presidente, Sérgio Luiz de Assunção, Diretor de Seguridade e Benefícios, Sirleide da Silva, Diretora Financeira e Vanessa Cláudia Tavares, Procuradora Autárquica. Aberta a reunião, a presidente do Conselho de Administração, Gisele Aparecida dos Santos, coloca em votação a aprovação da Ata da Reunião Ordinária do dia 14/02/2017, aprovada por unanimidade. Dando sequência à pauta, com a apresentação e esclarecimentos dos membros da Diretoria Executiva foram apreciados os seguintes processos: **IPMU/160/2016**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição a Denise Durazzo, aprovada por unanimidade. **IPMU/026/2017**, referente a concessão de aposentadoria especial de professor a Sílvia Moraes Stefani Lima, aprovada por unanimidade. **IPMU/027/2017**, referente a concessão de aposentadoria por invalidez a Luiz Nogueira, aprovada por unanimidade. **IPMU/029/2017**, referente a concessão de aposentadoria por idade a Jerusa Aparecida Parada Sugimoto, aprovada por unanimidade. **IPMU/032/2017**, referente a concessão de aposentadoria por idade a Meire Marconi, aprovada por unanimidade. **IPMU/034/2017**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição a Edilene Rodrigues Leite, aprovada por unanimidade. **IPMU/036/2017**, referente a concessão de aposentadoria por idade a Sonia Barreto de Oliveira, aprovada por unanimidade. **IPMU/037/2017**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição a Cleusa dos Santos Sousa, aprovada por unanimidade. **IPMU/038/2017**, referente a concessão de aposentadoria especial de professor a Cláudia de Cássia Pereira, aprovada por unanimidade. **IPMU/039/2017**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição a Rosa Maria Canabrava Vital, aprovada por unanimidade. Dando sequência a pauta, a diretora Sirleide faz uma explanação sobre o desempenho do **Mercado Financeiro e da Carteira de Investimentos**, conforme processo **IPMU/023/2017**. A **Carteira de Investimentos do IPMU** apresentou valorização dos ativos financeiros no segundo mês do ano, aumentando o patrimônio financeiro para R\$ 293.699.611,29 (duzentos e noventa e três milhões seiscentos e noventa e nove mil seiscentos e onze reais e vinte e nove centavos). **Meta Atuarial**. A valorização dos ativos financeiros levou ao cumprimento da meta atuarial: meta atuarial de 0,7312% e rentabilidade da carteira de investimentos de 2,1993%. **Diversificação**. O IPMU mantém 100% dos recursos financeiros aplicados no segmento de renda fixa: Fundos IMA-B (R\$ 89.652.658,57 / 30,53%), Fundos DI (R\$ 46.259.682,43 / 15,75% do PL), IMA-Geral (R\$ 38.425.522,50 / 13,08% PL), Títulos Públicos IPCA 2024 (R\$ 34.672.441,23 / 11,81% do PL), Fundos IRFM (R\$ 30.289.056,02 / 10,31% PL), IMA-B 5 (R\$ 21.539.070,95 - 7,33% do PL), Títulos Públicos IGPM 2021 (R\$ 16.647.208,30 / 5,67% do PL), Fundo Títulos Públicos 2019 (R\$ 5.706.730,47 / 1,94% PL), Fundo Títulos Públicos 15/08/2022 (R\$ 5.431.542,14 / 1,85% PL) e Fundo Títulos Públicos 16/08/2018 (R\$ 5.075.698,68 / 1,80% PL). **Duration**

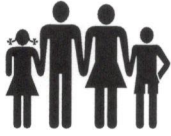
Ata Conselho de Administração 1/3



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

das Aplicações: 15,75% das aplicações financeiras estão alocadas em fundos de curto prazo (DI), 7,33% das aplicações financeiras estão alocadas em fundos de médio prazo (IMA-B 5) e 76,92% 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). **Enquadramento das Aplicações Financeiras.** Todas as aplicações financeiras estão enquadradas conforme Resolução CMN 3.922/2010 e de acordo com a Política de Investimentos. **Aplicação por Instituição Financeira.** Atualmente estão credenciadas junto ao IPMU, 04 (quatro) instituições financeiras: Banco do Brasil (R\$ 91.346.977,86 - 31,10% do PL do IPMU), Caixa Econômica Federal (R\$ 77.527.500,05 - 26,40% do PL do IPMU), Santander (R\$ 48.285.187,11 - 16,44% do PL do IPMU) e Bradesco (R\$ 25.220.296,74 - 8,59% do PL do IPMU). A Carteira de Títulos Públicos encerrou o mês de fevereiro com R\$ 51.319.649,53 - 17,47% do PL do IPMU. **Rentabilidade dos principais índices de renda fixa e renda variável no encerramento do primeiro bimestre de 2017:** CDI (1,96% em 2017, 14,06% em 1 ano, 29,52% em 2 anos, 43,74% em 3 anos e 68,30% em 5 anos), IRFM 1 (2,31% em 2017, 14,38% em 1 ano, 30,48% em 2 anos, 44,79% em 3 anos e 69,58 em 5 anos), IRFM 1+ (5,09% em 2017, 28,48% em 1 ano, 38,78% em 2 anos, 53,97% em 3 anos e 80,66% em 5 anos), IRFM Total (4,34% em 2017, 23,26% em 1 ano, 35,89 em 2 anos, 50,78% em 3 anos e 76,25% em 5 anos), IMA-B 5 (2,67% em 2017, 13,57% em 1 ano, 33,31% em 2 anos, 50,06% em 3 anos e 78,29% em 5 anos), IMA-B 5+ (7,41% em 2017, 35,22% em 1 ano, 46,65% em 2 anos, 71,93% em 3 anos e 85,65% em 5 anos), IMA-B Total (5,79% em 2017, 26,70% em 1 ano, 41,09% em 2 anos, 62,55% em 3 anos e 81,22% em 5 anos), IMA Geral (4,11% em 2017, 21,47% em 1 ano, 35,46% em 2 anos, 52,36% em 3 anos e 75,32% em 5 anos), IDKA 2 (3,83% em 2017, 21,78% em 1 ano, 35,20% em 2 anos, 49,01% em 3 anos e 76,08% em 5 anos), Ibovespa (10,68% em 2017, 58,40% em 1 ano, 25,51% em 2 anos, 40,66% em em anos e 1,09% em 5 anos), IBRX-50 (10,75% em 2017, 55,62% em 1 ano, 28,12% em 2 anos, 40,43% em 3 anos e 25,03% em 5 anos), Small Caps (17,81% em 2017, 64,78% em 1 ano, 29,32% em 2 anos, 11,02% em 3 anos e -6,70% em 5 anos) e Dividendos (16,18% em 2017, 94,94% em 1 ano, 38,98% em 2 anos, 22,20% em 3 anos e 15,02% em 5 anos). Na sequência da pauta, os membros do Conselho de Administração ratificaram as deliberações do Comitê de Investimentos, após estudo da relação risco x retorno, patrimônio líquido, número de cotistas, prazo de resgate, prazo média da carteira e aplicação dos recursos por segmento: **1-) Recursos Novos.** Os recursos referentes a Contribuição Previdenciária, Compreve e Parcela da Dívida Previdenciária deverão ser direcionados para fundo Santander FIC IMA-B 5 Títulos Públicos Renda Fixa - CNPJ 13.455.117/0001-01. **2-) Folha dos Inativos.** Resgate para custear a folha dos inativos do mês de março do fundo Bradesco FI Renda Fixa Referenciado DI Premium - CNPJ 03.399.411/0001-90. **3-) Fundo DI.** Resgate parcial do fundo Santander FIC FI Corporat Referenciado DI - CNPJ 03.069.104/0001-40, no valor de R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) e aplicação no fundo Santander FIC IMA-B 5 Títulos Públicos Renda Fixa - CNPJ 13.455.117/0001-01. **4-) Fundo IMA-B 5+.** Aplicação gradual de recursos no fundo BB Previdenciário Renda Fixa Ima-B5+ Título Público FI - CNPJ 13.327.340/0001-73, sempre observando a cota do fundo, até o montante de R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais). Os recursos deverão ser migrados dos fundos de curto prazo. **5-) Fundos Caixa Econômica Federal:** Análise dos fundos sugeridos pelos gestores: FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa, CAIXA FI Brasil IRF-M Títulos Públicos Renda Fixa

Ata Conselho de Administração 2/3



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Longo Prazo, CAIXA FI Brasil IRF-M 1+ Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo, CAIXA Small Caps Ativo FI Ações e FIA Infraestrutura. **6-) Fundos Western.** Análise dos fundos encaminhados pelo Sr. Elder Andrade, representante da Wester Asset para possível aplicação de recursos: **Western Asset Renda Fixa Ativo** (opção de fundo ativo com Risco de Mercado dentro do Art. 7º IV "a" para contrabalançar o menor desempenho dos fundos referenciados ao CDI), **Western Asset Ima-b5 Ativo** (opção de fundo ativo que deve ter um desempenho mais atrativo que os passivos dentro da classe IMA-B5), **Western Asset Ima-b Ativo** (opção de fundo ativo que deve ter um desempenho mais atrativo que os passivos dentro da classe IMA-B) e **WA Master Valuation FIA** (que encerrou 2016 com um PL de R\$ 103 milhões e que vem se destacando fortemente em relação à concorrência. **7-) Manutenção das demais aplicações.** Para encerrar a reunião, os membros do Conselho de Administração são informados da homologação por parte do Tribunal de Contas do Estado de São Paulo das Pensões do exercício de 2015 e do Balanço do exercício de 2012. 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

Diego Gasch Mello

Flávio Bellard Gomes

Gláucia Gomes da Silva

Sérgio Luiz de Assunção

Sirleide da Silva


Corsino Aliste Mezquita


Ernely Fragoso


Gisele Aparecida dos Santos


Rosangela Briet da Silva Leite


Sílvia Moraes Stefani Lima


Vanessa Cláudia Tavares