

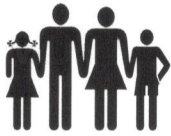
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

22/08/2017 – 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 agosto 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, Gisele Aparecida dos Santos, Osieo Hecher, Rosângela Briet da Silva Leite e Sílvia Moraes Stefani Lima. Presentes os membros da Diretoria Executiva: Flávio Bellard Gomes, Presidente, Ireni Tereza Clarinda da Silva, Diretora Administrativa, Sérgio Luiz de Assunção, Diretor de Segurança e Benefícios, Sirleide da Silva, Diretora Financeira e Vanessa Cláudia Tavares, Procuradora Autárquica. A Conselheira Gláucia Gomes da Silva tem falta justificada por estar em gozo de férias. O Conselheiro Benedito Carlos Correa justificou ausência por estar fora do município. 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 19/07/2017, aprovada por unanimidade. Dando sequência à pauta, com a apresentação e esclarecimentos dos membros da Diretoria Executiva foram apreciados os seguintes processos: **IPMU/060/2015**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição ao servidor Luiz Pereira de Lima, aprovada por unanimidade. **IPMU/072/2016**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição a servidora Nanci Aparecida Cassador, aprovada por unanimidade. **IPMU/159/2016**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição por força da Súmula Vinculante nº 33 do STF, ao servidor Jorge Carlos Gibram, aprovada por unanimidade. **IPMU/161/2016**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição por força da Súmula Vinculante nº 33 do STF, a servidora Izabel Helena Coutinho, aprovada por unanimidade. **IPMU/162/2016**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição por força da Súmula Vinculante nº 33 do STF, a servidora Débora de Souza Barbosa, aprovada por unanimidade. **IPMU/172/2016**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição por força da Súmula Vinculante nº 33 do STF, a servidora Maria Joaquina de Oliveira, aprovada por unanimidade. **IPMU/099/2017**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição especial de professor a servidora Márcia Moreira de Silva Rocha Coelho, aprovada por unanimidade. **IPMU/111/2017**, referente a concessão de aposentadoria por idade ao servidor José Firmino Roque, aprovada por unanimidade. **IPMU/115/2017**, referente a concessão de aposentadoria por invalidez a servidora Helionice Deusdara Tourinho, aprovada por unanimidade. **IPMU/116/2017**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição ao servidor Luiz Antônio Canabrava, aprovada por unanimidade. **IPMU/118/2017**, referente a concessão de aposentadoria por invalidez a servidora Elisângela Borba, aprovada por unanimidade. **IPMU/122/2017**, referente a concessão de aposentadoria por tempo de contribuição a servidora Darcileia Barbosa, aprovada por unanimidade. **IPMU/125/2017**, referente a concessão de aposentadoria por invalidez ao servidor Janos Karoly Szenczi, aprovada por unanimidade. **IPMU/129/2017**, referente a concessão de pensão vitalícia a Zelmíndia Costa de Souza Coelho, pelo falecimento do servidor aposentado Daniel Alves Coelho, aprovada por unanimidade. Dando

Ata Conselho de Administração 1/5

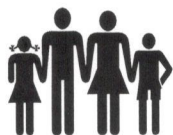


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

sequência pauta, a diretora Sirleide faz uma explanação sobre o desempenho do **Mercado Financeiro e da Carteira de Investimentos**, conforme processo **IPMU/109/2017**. A **Carteira de Investimentos do IPMU** apresentou valorização dos ativos financeiros, passando de R\$ 297.236.780,65 (duzentos e noventa e sete milhões duzentos e trinta e seis mil setecentos e oitenta reais e sessenta e cinco centavos) no fechamento de junho/2017, para R\$ 305.441.295,48 (trezentos e cinco milhões quatrocentos e quarenta e um mil duzentos e noventa e cinco reais e quarenta e oito centavos) no fechamento de julho/2017. **Meta Atuarial**. A valorização dos ativos financeiros levou ao cumprimento da meta atuarial no período: meta atuarial de 4,8214% e rentabilidade da carteira de investimentos de 8,0731%. A diversificação da Carteira de Investimentos do IPMU foi fundamental para o bom desempenho dos investimentos. **Diversificação**. Ao longo dos anos, a divisão dos investimentos entre “Renda Fixa” e “Renda Variável” foi oscilando e encerrou o exercício de 2016 com 100% dos investimentos em Renda Fixa, permanecendo até a presente data. Dentro do segmento de “Renda Fixa”, houve uma alteração nas alocações em virtude tanto das modificações do cenário interno quanto do externo, que fez com que o Comitê de Investimentos agregasse um pouco mais de risco, principalmente em “fundos de médio prazo”: Fundos DI (R\$ 65.807.147,41 - sessenta e cinco milhões oitocentos e sete mil cento e quarenta e sete reais e quarenta e um centavos, representando 21,54% do PL do IPMU), IMA-B 5 (R\$ 49.305.934,99 - quarenta e nove milhões trezentos e cinco mil novecentos e trinta e quatro reais e noventa e nove centavos, representando 16,14% do PL do IPMU), Fundos IMA-B (R\$ 44.251.543,60 - quarenta e quatro, milhões duzentos e cinquenta e um mil setecentos e dezoito reais e setenta e quatro centavos representando 14,49% do PL do IPMU), IMA-Geral (R\$ 40.141.718,74 - quarenta milhões cento e quarenta e um mil setecentos e dezoito reais e setenta e quatro centavos, representando 13,14% PL do IPMU), Títulos Públicos 2024 (R\$ 36.403.930,63 - trinta e seis milhões quatrocentos e três mil novecentos e trinta reais e sessenta e três centavos, representando 11,92% do PL do IPMU), Fundos IRFM (R\$ 32.100.139,16 - trinta e dois milhões cem mil cento e trinta e nove reais e dezesseis centavos, representando 10,51% PL do IPMU), Títulos Públicos 2021 (R\$ 16.466.915,57 - dezesseis milhões quatrocentos e sessenta e seis mil novecentos e quinze reais e cinquenta e sete centavos, representando 5,39% do PL do IPMU), Fundo Títulos Públicos 2019 (R\$ 5.875.141,99 - cinco milhões oitocentos e setenta e cinco mil cento e quarenta e um reais e noventa e nove centavo, representando 1,92% PL do IPMU), Fundo Títulos Públicos 2022 (R\$ 5.743.829,95 - cinco milhões setecentos e quarenta e três mil oitocentos e vinte e nove reais e noventa e cinco centavos, representando 1,88% PL do IPMU), Fundo Títulos Públicos 2018 (R\$ 5.336.886,63 - cinco milhões trezentos e trinta e seis mil oitocentos e oitenta e seis reais e sessenta e três centavos, representando 1,75% PL do IPMU) e Fundo IMA-B 5+ (R\$ 4.008.106,81 - quatro milhões oito mil cento e seis reais e oitenta e um centavos, representando 1,31% do PL do IPMU). **Aplicação por Instituição Financeira**. O conservadorismo do **IPMU** na composição dos investimentos também se reflete na escolha dos gestores e administradores. Atualmente os bancos selecionados para receberem os recursos são os maiores de acordo com o rating da ANBIMA – Associação Brasileira de Entidades dos Mercados Financeiros e de Capital. Estão credenciadas quatro instituições financeiras: Banco do Brasil (R\$ 97.357.440,37 - noventa e sete milhões trezentos e

Ata Conselho de Administração 2/5

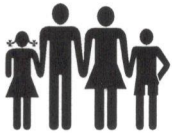


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

cinquenta e sete mil quatrocentos e quarenta reais e trinta e sete centavos, representando 31,87% do PL do IPMU), Caixa Econômica Federal (R\$ 79.860.597,55 - setenta e nove milhões oitocentos e sessenta e mil quinhentos e noventa e sete reais e cinquenta e cinco centavos, representando 26,15% do PL do IPMU), Santander (R\$ 52.681.523,55 - cinquenta e dois milhões seiscentos e oitenta e um mil quinhentos e vinte e três reais e cinquenta e cinco centavos, representando 17,25% do PL do IPMU) e Bradesco (R\$ 22.670.887,81 - vinte e dois milhões seiscentos e setenta mil oitocentos e oitenta e sete reais e oitenta e um centavos, representando 7,42% do PL do IPMU). A Carteira de Títulos Públicos encerrou o período com R\$ 52.870.846,20 (cinquenta e dois milhões oitocentos e setenta mil oitocentos e quarenta e seis reais e vinte centavos, representando 17,31% do PL do IPMU). **Posição dos investimentos no ano.** Observa-se que a performance de todos os ativos da Carteira de Investimentos estão positivas no acumulado de janeiro a julho de 2017: Títulos 2021 (valorização acumulada de R\$ 905.391,88 - novecentos e cinco mil trezentos e noventa e um reais e oitenta e oito centavos), Títulos 2024 (valorização acumulada de R\$ 3.456.280,11 - três milhões quatrocentos e cinquenta e seis mil duzentos e oitenta reais e onze centavos), BB Previdenciário Renda Fixa IRFM 1 (valorização acumulada de R\$ 745.770,11 - setecentos e quarenta e cinco mil setecentos e setenta reais e onze centavos), BB Previdenciário Alocação (valorização acumulada de R\$ 2.726.439,13 - dois milhões setecentos e vinte e seis mil quatrocentos e trinta e nove reais e treze centavos), BB Previdenciário IMA-B Títulos Públicos (valorização acumulada de R\$ 1.078.834,11 - um milhão setenta e oito mil oitocentos e trinta e quatro reais e onze centavos), BB Previdenciário Renda Fixa IRFM Títulos Públicos (valorização acumulada de R\$ 2.008.803,29 - dois milhões oito mil oitocentos e três reais e vinte e nove centavos), BB Previdenciário Títulos 2022 (valorização acumulada de R\$ 507.656,52 - quinhentos e sete mil seiscentos e cinquenta e seis reais e cinquenta e dois centavos), BB Previdenciário IMA-B 5+ (valorização acumulada de R\$ 7.266,07 - sete mil duzentos e sessenta e seis reais e sete centavos), Bradesco Títulos Públicos 2019 (valorização acumulada de R\$ 473.226,58 - quatrocentos e setenta e três mil duzentos e vinte e seis reais e cinquenta e oito centavos), Caixa Brasil 2018 (valorização acumulada de R\$ 362.530,65 - trezentos e sessenta e dois mil quinhentos e trinta reais e sessenta e cinco centavos), Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos (valorização acumulada de R\$ 5.215.757,23 - cinco milhões duzentos e quinze mil setecentos e cinquenta e sete reais e vinte e três centavos), Santander Renda Fixa IMA-B 5 (valorização acumulada de R\$ 2.260.934,99 - dois milhões duzentos e sessenta mil novecentos e trinta e quatro reais e noventa e nove centavos), Bradesco Referenciado DI Premium (valorização acumulada de R\$ 1.142.013,88 - um milhão cento e quarenta e dois mil treze reais e oitenta e oito centavos), BB Previdenciário Fluxo DI (valorização acumulada de R\$ 6.137,35 - seis mil cento e trinta e sete reais e trinta e cinco centavos), BB Previdenciário Perfil DI (valorização acumulada de R\$ 166.212,92 - cento e sessenta e seis mil duzentos e doze reais e noventa e dois centavos), Caixa Brasil DI (valorização acumulada de R\$ 272.372,34 - duzentos e setenta e dois mil trezentos e setenta e dois reais e trinta e quatro centavos), Santander Corporate DI 150 (valorização acumulada de R\$ 1.293.053,28 - um milhão duzentos e noventa e três mil cinquenta e três reais e vinte e oito centavos), Santander Corporate DI 350 (valorização acumulada de R\$ 55.257,35 - cinquenta e cinco mil duzentos e cinquenta e sete reais e

Ata Conselho de Administração 3/5



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

trinta e cinco centavos) e Santander DI Ativo (rentabilidade acumulada de R\$ 9.856,03 - nove mil oitocentos e cinquenta e seis reais e três centavos). **Duration das Aplicações:** 21,54% das aplicações financeiras (R\$ 65.807.147,41 - sessenta e cinco milhões oitocentos e sete mil cento e quarenta e sete reais e quarenta e um centavos) estão alocadas em fundos de curto prazo "DI", 16,14% das aplicações financeiras (R\$ 49.305.934,99 - quarenta e nove milhões trezentos e cinco mil novecentos e trinta e quatro reais e noventa e nove centavos) estão alocadas em fundos de médio prazo "IMA-B 5" e 62,31% das aplicações financeiras (R\$ 190.328.213,08 - cento e noventa milhões trezentos e vinte e oito mil duzentos e treze reais e oito centavos) 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. **Deliberações do Comitê de Investimentos.** Diante do cenário de grande volatilidade, com aumento das incertezas nos investimentos, o importante é manter a carteira com crescimento positivo, privilegiando ativos líquidos. Os economistas de forma geral entendem que a economia está bastante volátil devido ao cenário político e fiscal. Cenário ainda está muito incerto, com visão voltada ao conservadorismo nos investimentos, busca da conservação da carteira de investimento, melhor performance e busca da proteção contra as oscilações bruscas nos preços dos ativos em ambiente de aversão ao risco de mercado. Mesmo com a desvalorização apresentada nos ativos no mês de maio/2017, os investimentos apresentam retornos positivos se considerado o fechamento dos meses de janeiro a junho. Fatos recentes confirmaram que é importante, independente do cenário econômico e político, diferenciar as aplicações de curto e longo prazo. Para cumprir a meta atuarial é fundamental buscar excedente de retorno nos investimentos, porém, mais importante é o não retorno negativo nos investimentos. Considerando as expectativas de mercados quanto à trajetória de queda da inflação, da taxa SELIC e das oscilações do mercado internacional, é possível esperar ainda elevada volatilidade para os investimentos. Assim, é importante manter aplicações em fundos com baixíssima volatilidade, capazes de proteger o patrimônio diante da volatilidade e se possível, buscar a meta atuarial. Ato contínuo, os membros do Conselho de Administração são informados sobre o recebimento da **Notificação nº 36754/2017 do Ministério da Previdência Social**, estabelecendo prazo até 04/10/2017 para implantação do plano de amortização do déficit atuarial. Processo administrativo SA/8313/2017 em tramitação na Prefeitura Municipal de Ubatuba desde 19/07/2017 e sobre a alteração da data da reunião ordinária do mês de setembro que passou do dia 20/09 para o dia 22/09, devido a participação de membros da Diretoria Executiva e do Conselho de Administração no 17º Congresso Nacional de Previdência da APEPREM. Na sequência da pauta, os membros do Conselho de Administração ratificaram a deliberação tomada em 2016 com relação a não concessão para prorrogação de prazo para realização de **perícia médica anual** dos aposentados por invalidez e pensionistas inválidos, em atendimento ao artigo 24 da Lei Municipal nº 2650/05, solicitada pela servidora aposentada Ana Rita dos Passos Silva Amaral, agendada para o dia 01/09/2017. Ato contínuo, a Procuradora Autárquica, Vanessa Cláudia Tavares informa que o IPMU teve sentença favorável, em primeira instância, nos seguintes **processos judiciais:** 0007245-96.2011.8.26.0642

Ata Conselho de Administração 4/5



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

(Romão Mateus - revisão do cálculo do benefício), 1004648-64.2016.8.26.0642 (Lauro Gomes dos Passos - revisão do cálculo do benefício) e 1001259-71.2016.8.26.0642 (Suely Rodrigues da Silva, revisão da aposentadoria de invalidez proporcional para invalidez integral). Para finalizar a reunião, os membros do Conselho de Administração receberam a convocação para o curso de capacitação previdenciária que será realizado na sede do IPMU no dia 13/09/2017. 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

Diego Gasch Mello
Membro

Flávio Bellard Gomes
Presidente do IPMU

Osieo Hecher
Membro

Rosangéla Briet da Silva Leite
Membro

Sérgio Luiz de Assunção
Diretor de Seguridade e Benefícios

Sirleide da Silva
Diretora Financeira

Corsino Aliste Mezquita
Membro

Ernelly Fragoso
Membro Suplente

Gisele Aparecida dos Santos
Membro

Ireni Tereza Clarinda da Silva
Diretora Administrativa

Rose Barbosa Marangoni
Membro

Sílvia Moraes Stefani Lima
Membro

Vanessa Cláudia Tavares
Procuradora Autárquica