



**IPMU**

Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba

## **Informativo – IPMU**

**Edição 3 – Março/2017 – Investimentos**

**1º Trimestre de 2017**



Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba/SP CEP 11680-000 Tels.: (12)3833-3044 3833-4842 3832-2235

**Horário de Atendimento:** 8h às 12h e 14h às 17h

**Servidor visite o nosso site:**

**[www.ipmu.com.br](http://www.ipmu.com.br)**



**IPMU**  
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba



## ***CARTEIRA DE INVESTIMENTOS***

O ano de 2017 começou bastante positivo para a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU. Depois de ficar abaixo da meta atuarial nos últimos anos (resultado compartilhado por diversos RPPS que foram pressionados por inflação alta), os investimentos estão com retorno acima do objetivo.

Os rendimentos contabilizados no período superaram a meta atuarial:

- ❖ Atuarial (INPC + 6% ao ano) no período de janeiro/março.....**2,748%**
- ❖ Carteira de Investimentos do IPMU .....**5,183%**

O saldo em aplicações financeiras dos recursos previdenciários e administrativos, no encerramento do mês totalizaram **R\$ 297.272.192,02** (duzentos e noventa e sete milhões duzentos e setenta e dois mil cento e noventa e dois reais e dois centavos).

DEZEMBRO/2017	282.624.739,86	Rentabilidade
JANEIRO/2017	287.379.390,31	4.754.650,45
FEVEREIRO/2017	293.699.611,36	6.320.221,05
MARÇO/2017	297.272.192,05	3.572.580,69



**IPMU**  
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba

**CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VALORIZAÇÃO 2017**

	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Acumulado</b>
<b>Títulos Públicos</b>	<b>911.248,97</b>	<b>1.430.441,36</b>	<b>668.623,95</b>	<b>3.010.314,28</b>
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	303.844,93	313.223,75	250.704,08	867.772,76
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	607.404,04	1.117.217,61	417.919,87	2.142.541,52
<b>Fundos 100% Títulos Públicos</b>	<b>3.000.676,02</b>	<b>4.330.105,41</b>	<b>2.330.520,52</b>	<b>9.661.301,95</b>
BB Previdenciário RF IRFM 1	467.176,14	278.593,97	0,00	745.770,11
BB Previdenciário RF IRFM TP FI	0,00	210.226,69	446.741,48	656.968,17
BB Previdenciário IMA-B TP RF	868.886,58	200.857,20	175.269,30	1.245.013,08
BB Previdenciário Títulos 2022	64.994,22	130.374,49	90.854,54	286.223,25
BB Previdenciário Alocação	306.166,36	704.076,53	463.011,23	1.473.254,12
BB Previdenciário IMA-B 5+	0,00	0,00	2.042,60	2.042,60
Santander IMA-B5 TP RF	0,00	112.070,95	335.661,49	447.732,44
Caixa Brasil 2018 II TP RF	51.520,89	49.821,81	67.382,61	168.725,31
Caixa Brasil IMA-B TP RL LP	1.241.931,83	2.644.083,77	749.557,27	4.635.572,87
<b>Fundo Renda Fixa Referenciado</b>	<b>62.949,98</b>	<b>83.582,83</b>	<b>80.574,89</b>	<b>227.107,70</b>
Bradesco Títulos Públicos 2019	62.949,98	83.582,83	80.574,89	227.107,70
<b>Fundo Renda Fixa DI</b>	<b>741.795,95</b>	<b>494.949,36</b>	<b>453.891,37</b>	<b>1.690.636,68</b>
Bradesco Referenciado DI	209.275,64	168.840,94	193.646,04	571.762,62
Caixa FI Brasil DI LP	205,02	0,00	0,00	205,02
Santander Corporate DI	521.430,46	322.408,35	249.218,22	1.093.057,03
Santander DI (taxa adm)	5.588,22	3.700,07	10.186,37	19.474,66
BB Previdenciário RF Fluxo DI	5.296,61	0,00	840,74	6.137,35
<b>Consolidado</b>	<b>4.716.670,92</b>	<b>6.339.078,96</b>	<b>3.533.610,73</b>	<b>14.589.360,61</b>

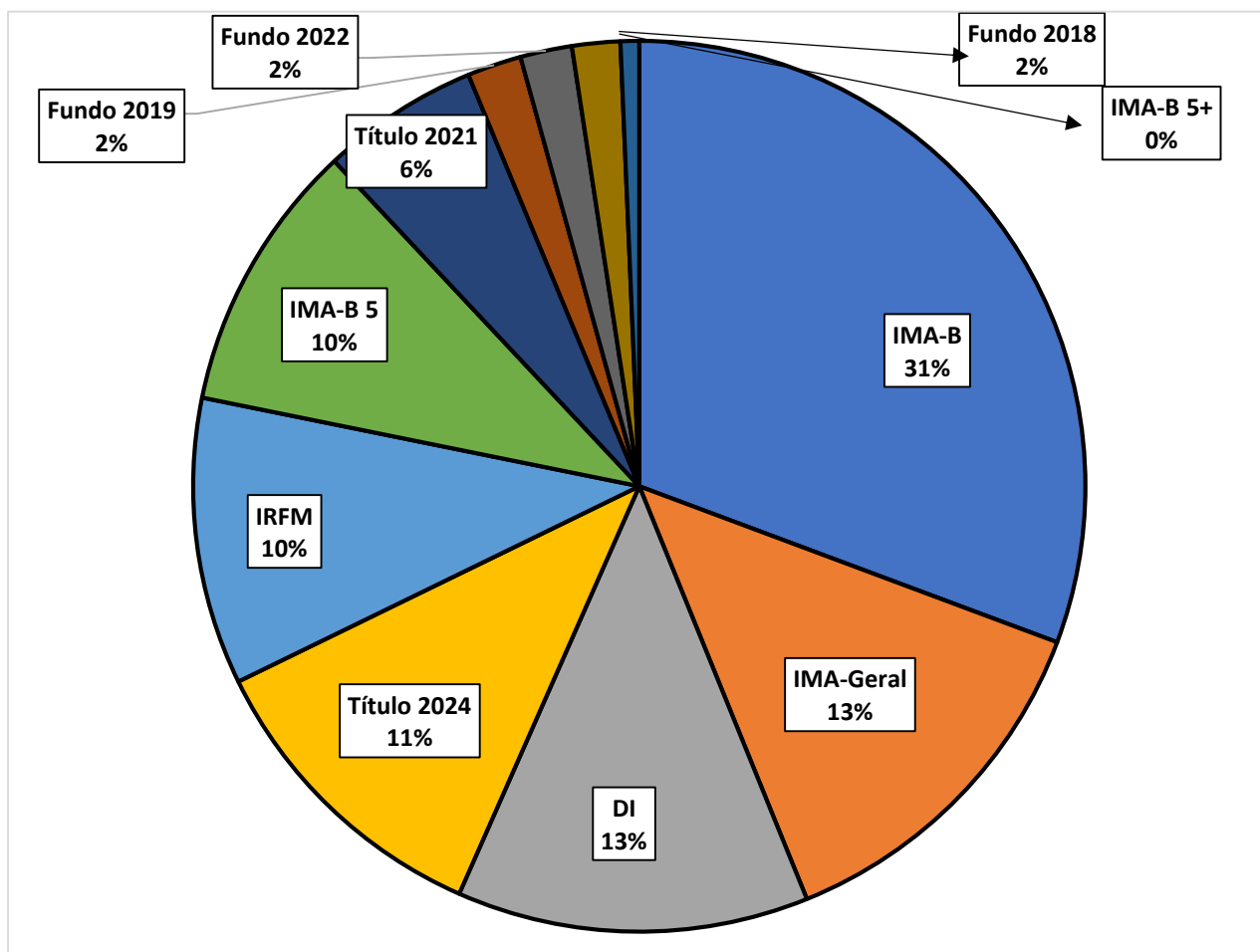


## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade Março			Rentabilidade 2017		
	%	Meta		%	Meta
BB Previdenciário 2022	1,673%	173,645%	BB Previdenciário IMA-B 5+	8,156%	214,195%
BB Previdenciário IRFM	1,475%	148,387%	BB Previdenciário IMA-B	6,839%	296,863%
Bradesco Títulos 2019	1,410%	131,773%	Caixa Brasil IMA-B	6,834%	248,928%
Santander IMA-B 5	1,380%	129,310%	BB Previdenciário IRFM	5,885%	248,724%
Caixa Brasil 2018	1,330%	127,414%	BB Previdenciário 2022	5,375%	188,644%
<b>Patrimônio</b>	<b>1,216%</b>	<b>149,754%</b>	BB Previdenciário Alocações	5,372%	195,636%
BB Previdenciário Alocações	1,205%	163,793%	<b>Patrimônio</b>	<b>5,183%</b>	<b>195,538%</b>
Santander Corporat DI	1,070%	115,271%	Bradesco Títulos 2019	4,080%	148,499%
Bradesco Premium DI	1,050%	125,480%	Santander IMA-B 5	4,060%	147,771%
Caixa Brasil IMA-B	1,035%	181,638%	Caixa Brasil 2018	3,300%	120,109%
BB Previdenciário IMA-B	1,019%	205,998%	Santander Corporat DI	3,060%	111,010%
Títulos 2024	0,936%	102,365%	Bradesco DI	3,050%	111,374%
BB Previdenciário IMA-B 5+	0,831%	169,951%	<b>Meta Atuarial</b>	<b>2,748%</b>	<b>89,492%</b>
<b>Meta Atuarial</b>	<b>0,812%</b>	<b>100,000%</b>	Títulos 2024	2,703%	98,377%
Títulos 2021	0,587%	72,291%	Títulos 2021	2,459%	100,018%

## DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

DI	37.609.733,06	12,65%	Curto	12,65%
IMA-B 5	29.016.732,44	9,76%	Médio	9,76%
IMA-B	90.577.485,14	30,47%	Longo	77,59%
IMA-Geral	38.888.533,73	13,08%	Longo	
IRFM	30.735.797,50	10,34%	Longo	
Títulos 2024	35.090.331,10	11,80%	Longo	
Títulos 2021	16.897.912,38	5,68%	Longo	
Fundos Títulos 2018	5.143.081,29	1,73%	Longo	
Fundos Títulos 2019	5.787.305,36	1,95%	Longo	
Fundos Títulos 2022	5.522.396,68	1,86%	Longo	
IMA-B 5+	2.002.883,34	0,67%	Longo	
	<b>297.272.192,02</b>			



## ***META ATUARIAL***

O **IPMU** está pouco incentivado em buscar diversificação fora da renda fixa dado o juro alto. Mas a médio prazo, conforme a economia volte a crescer e os juros cair, os fundos serão demandados a fazer mais investimentos no lado real da economia.

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.



**IPMU**

Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba

2016	Saldo Financeiro	INPC + 6% a.a.	Meta Atuarial	Diferença
12/16	282.624.739,86			
03/17	297.727.192,02	2,4750%	288.619.590,33	8.107.601,69
Saldo Financeiro	2017	5,1827%		
Acumulado		2,71%		

	Saldo Financeiro	Crescimento	Meta Atuarial
2001	29.673.542,26		
2002	38.783.607,62	30,7010%	21,6710%
2003	50.508.505,19	30,2320%	17,0523%
2004	61.389.707,26	21,5430%	12,5448%
2005	73.126.810,77	19,1190%	11,3934%
2006	81.993.867,57	12,1260%	9,0245%
2007	95.577.547,91	16,5670%	11,5083%
2008	107.679.653,49	12,6620%	12,9144%
2009	129.356.586,31	17,3450%	10,4034%
2010	145.183.600,57	14,8999%	12,8969%
2011	165.255.228,91	13,8250%	12,4883%
2012	207.355.171,18	25,4750%	12,6245%
2013	195.262.412,60	-5,8269%	11,9397%
2014	217.682.873,02	11,4822%	12,6500%
2015	243.893.483,43	12,0407%	17,9600%
2016	282.624.739,86	15,8800%	13,0185%
2017	297.272.192,02	5,1827%	3,9186%
		<b>561,4846%</b>	<b>489,9365%</b>

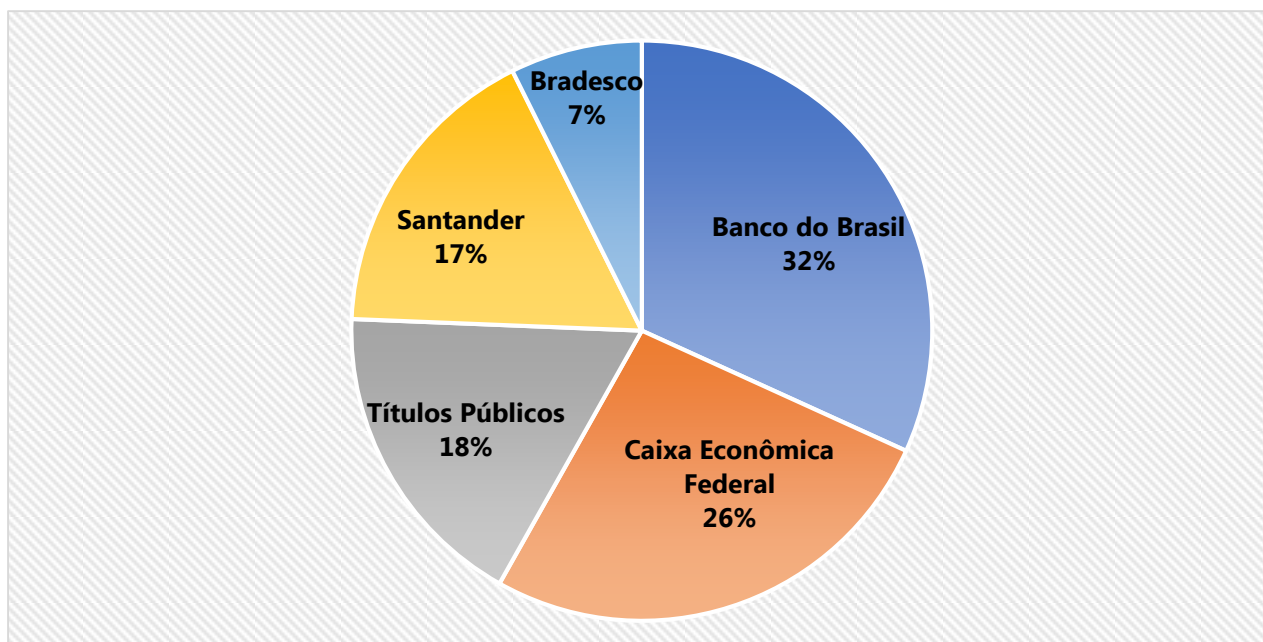


### *Aplicação de recursos por Instituição Financeira*

---

Brasil	94.525.737,75
Caixa Econômica Federal	78.344.439,93
Títulos Públicos	51.988.243,48
Santander	50.559.253,19
Bradesco	21.854.517,67

---





## *Enquadramento das Aplicações Financeiras*

Todas as aplicações financeiras estão enquadradas conforme Resolução CMN 3.922/2010 e com a Política de Investimentos:

<b>DIVISÃO DO PATRIMÔNIO DO IPMU X RESOLUÇÃO CMN 3922/2010</b>
<b>MARÇO/2017</b>

Inciso	Descrição	Resolução	Política		Carteira	Diferença
Artigo 7º I A	Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100%	18%	51.988.243,48	17,4884%	0,5116%
Artigo 7º I B	Fundo de Investimentos 100% Títulos Públicos	100%	70%	201.886.910,12	67,9132%	2,0868%
Artigo 7º II	Operações Compromissadas	15%	0%	0,00	0,0000%	0,0000%
Artigo 7º III	Fundo de Investimentos Renda fixa / Referenciado	80%	5%	5.787.305,36	1,9468%	3,0532%
Artigo 7º IV	Fundo de Investimentos Renda fixa	30%	30%	37.609.733,06	12,6516%	17,3484%
Artigo 7º V	Poupança	20%	0%	0,00	0,0000%	0,0000%
Artigo 7º VI	Fundo de Investimentos FIDC Aberto	15%	1%	0,00	0,0000%	1,0000%
Artigo 7º VII A	Fundo de Investimentos FIDC Fechado	5%	1%	0,00	0,0000%	1,0000%
Artigo 7º VII B	Fundo de Investimentos Crédito Privado	5%	5%	0,00	0,0000%	5,0000%

<b>Total Renda Fixa</b>	<b>130% 297.272.192,02 100,0000%</b>
-------------------------	--------------------------------------

<b>Total da Carteira</b>	<b>135% 297.272.192,02 100,0000%</b>
--------------------------	--------------------------------------