



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

05/07/2022 – Comitê de Investimentos

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos cinco dias do mês de julho de dois mil e vinte e dois, às onze horas, na sala de reuniões da sede do IPMU. Participantes: Comitê de Investimentos (Fernando Augusto Matsumoto, Flavio Bellard Gomes, Lucas Gustavo Ferreira Castanho, Marcelo da Cruz Lima e Sirleide da Silva) e Controlador Interno (Wellington Diniz). Aberta a reunião, os membros do Comitê de Investimentos, passaram a análise do **Relatório Financeiro**. 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. **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 e médio, propostas de investimentos e desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos para alteração pontual da carteira de investimentos, na busca de reduzir a volatilidade da Carteira de Investimento nos fundos de Renda Fixa de curto prazo. **1) Fundos de Vértices:** aproveitar a janela de oportunidade e direcionar o regate total do fundo Caixa Brasil Renda Fixa Ativa para o fundo de Vértice 2024. **2) Banco Bradesco:** acompanhar o fundo de investimentos Bradesco FI Renda Fixa Referenciado DI (CNPJ 00.832.435/0001-00) e migrar as aplicações do fundo investimentos Bradesco FIC Renda Fixa Alocação Dinâmica. **3) Investimentos no Exterior:** acompanhamento do mercado e da carteira de investimentos. **4) Renda Variável:** acompanhamento do mercado e da carteira de investimentos. 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

Marcelo da Cruz Lima
Membro do Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10

Sirleide da Silva
Presidente do IPMU
Certificação - Anbima CPA 10

Wellington Diniz
Controlador Interno
Certificação - Anbima CPA 20

Reunião Comitê de Investimentos 05/07/2022

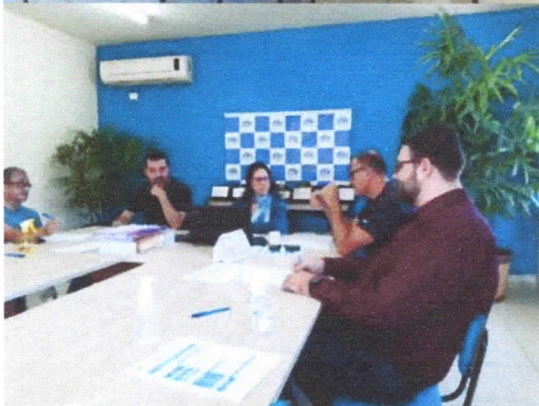
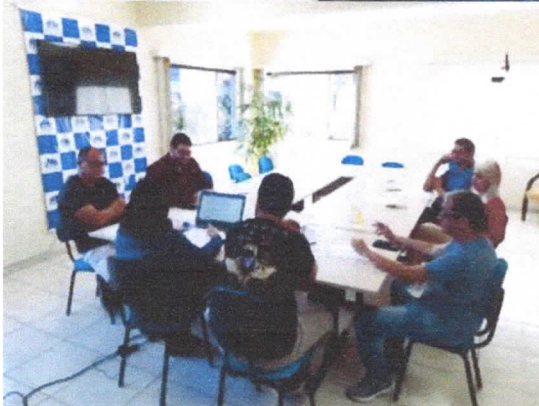
IPMU > Boas Práticas > Reunião Comitê de Investimentos 05/07/2022

Postado em [Boas Práticas](#), [Notícias](#)Reunião Conselho de Administração e Fiscal
05/07/2022

Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos cinco dias do mês de julho de dois mil e vinte e dois, às onze horas, na sala de reuniões da sede do IPMU. Participantes: Comitê de Investimentos (Fernando Augusto Matsumoto, Flavio Bellard Gomes, Lucas Gustavo Ferreira Castanho, Marcelo da Cruz Lima e Sirleide da Silva) e Controlador Interno (Wellington Diniz). Aberta a reunião, os membros do Comitê de Investimentos, passaram a análise do Relatório Financeiro. 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. 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 e médio, propostas de investimentos e desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos para alteração pontual da carteira de investimentos, na busca de reduzir a volatilidade da Carteira de Investimento nos fundos de Renda Fixa de curto prazo. 1) Fundos de Vértices: aproveitar a janela de oportunidade e direcionar o regate total do fundo Caixa Brasil Renda Fixa

Ativa para o fundo de Vértice 2024. 2) Banco Bradesco: acompanhar o fundo de investimentos Bradesco FI Renda Fixa Referenciado DI (CNPJ 00.832.435/0001-00) e migrar as aplicações do fundo investimentos Bradesco FIC Renda Fixa Alocação Dinâmica. 3) Investimentos no Exterior: acompanhamento do mercado e da carteira de investimentos. 4) Renda Variável: acompanhamento do mercado e da carteira de investimentos.





Belo Horizonte, 11 de novembro de 2021

Ao Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba/SP - IPMU

HIPÓTESES ECONÔMICAS E FINANCEIRAS – TAXA DE JUROS 2022

Conforme determina a Portaria MF nº 464, de 19 de novembro de 2018, a taxa de desconto atuarial efetiva máxima real admitida nas projeções atuariais será a resultante do disposto no Art. 26, conforme:

Art. 26. A taxa de juros real anual a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do RPPS deverá ter, como limite máximo, o menor percentual dentre os seguintes:

I - do valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores do RPPS, conforme meta prevista na política anual de investimentos aprovada pelo conselho deliberativo do regime; e

II - da taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS.

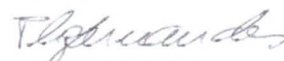
A duração do passivo corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios do RPPS, líquidos das contribuições dos aposentados e pensionistas, ponderada pelos valores presentes desses fluxos.

Considerando os Fluxos Atuariais do Plano de Benefícios do RPPS para cálculo da duração do passivo, em função dos resultados da Avaliação Atuarial 2021, obteve-se o valor de **16,26**.

A Portaria SPREV nº 6.132, de 25 de maio de 2021, define a taxa de juros parâmetro a ser utilizada nas avaliações atuariais dos Regimes Próprios de Previdência Social, e apresentou a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média em seu Anexo I.

Considerando a duração do passivo atuarial de 16,26, a taxa de juros referencial, segundo a Portaria nº 6.132/2021, é **4,85%**, respectivamente.

Sendo assim, para definição da taxa de juros real a ser utilizada para composição da meta atuarial do exercício de 2022, deverá ser observado o menor valor entre a taxa de 4,85% e o valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores do RPPS.



Thiago Fernandes
Atuário MIBA 100.002

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R\$ mil)	Número de Operações *	Quant. Negociada (1.000 títulos) *	Valor Negociado (R\$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	04/07/2022	12.596,858467	0,0282	0,1013	5,0946	7,2515	9,4708	10,52	155	548.510.858	--	--	--	225	0,8296	13,7108	13,7481
IRF-M 1+	04/07/2022	15.781,828665	-0,1735	0,0141	0,7482	-0,9135	-2,4552	15,45	658	805.600.431	--	--	--	1.000	9,4024	13,1404	13,0706
IRF-M	04/07/2022	14.470,183788	-0,0919	0,0575	2,2503	1,8670	1,7020	25,98	454	1.354.111.289	--	--	--	686	5,9298	13,3715	13,1645
IMA-B 5	04/07/2022	7.752,861784	-0,0936	-0,2803	6,3108	9,5819	15,8484	16,01	450	834.544.215	--	--	--	661	6,1584	9,5516	6,4385
IMA-B 5+	04/07/2022	9.552,326011	-0,3247	-0,5994	1,4178	-3,1974	3,3786	14,84	2.686	773.500.156	--	--	--	5.098	169,5927	6,0170	6,0461
IMA-B	04/07/2022	8.337,903505	-0,2049	-0,4340	3,8934	2,9936	9,5162	30,85	1.525	1.608.044.371	--	--	--	2.795	84,7734	7,8514	6,1062
IMA-S	04/07/2022	5.293,101189	0,0492	0,0987	5,7535	9,3118	11,3891	41,10	1	2.142.414.591	--	--	--	1	0,0000	--	--
IMA-GERAL ex-C	04/07/2022	6.463,690136	-0,0684	-0,0777	4,2065	5,1129	7,5778	97,92	602	5.104.570.251	--	--	--	1.063	28,2784	--	--
IMA-GERAL	04/07/2022	6.593,301556	-0,0674	-0,0760	4,4086	5,1655	8,4749	100,00	621	5.212.958.909	--	--	--	1.090	28,6805	--	--

* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios

Fonte: ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

CIRCUITO BB RPPS

20 DE JULHO • DAS 09:30 ÀS 13:30

Você está convidado para
participar do **Circuito BB**
RPPS Banco do Brasil

Local: Auditório 11º andar - Torre Matarazzo
(Av. Paulista, 1230 - Ed. Sede BB São Paulo)

Palestrantes:



José Mauricio
Economista Chefe
BBDTVM



Wladimir Macedo
Especialista em
Investimento



**Cláudia Miura e
Viviane Sakamoto**
TCE/SP



Augusto Frederico
Tesouraria
BB



Cronograma Circuito BB RPPS

20/07 (Capital) - 09h30min às 13h30min (04h)

Av. Paulista, 1230 - Ed. Sede BB São Paulo (Torre Matarazzo) - Auditório 11º andar

	Palestrante	Conteúdo	Tempo
09h30min		Welcome coffee	30min
10h	Unidade Negócios Setor Público e Superintendência Comercial BB	Abertura	15 min
10h15min	BBDTVM	Cenário macro	50min
		Perspectivas para 2S2022	
		Dúvidas e questionamentos	
11h05min	GEINV - Investimento	Estratégia de alocação, considerando o cenário atual com a inserção das soluções BB	50min
		Dúvidas e questionamentos	
INTERVALO			
12h10min	TCE/SP	Assuntos relevantes sobre os RPPS apurados pela fiscalização do TCE Dúvidas e questionamentos	50min
13h00min	Tesouraria BB	Intermediação de Títulos Públicos	15min
		Dúvidas e questionamentos	
13h15min	Unidade Negócios Setor Público e Superintendência Comercial BB	Encerramento	15min
13h30min	Encerramento		



05/07/2022

📉 Com volume bem abaixo da média diária de negociação (R\$ 11,5 bilhões), por conta do feriado de 4 julho nos EUA, o Ibovespa caiu -0,35% aos 98.608,76 pontos. Como na sexta, Petrobras (ON +2,38%, PN +2,14%) moveu o índice dado o impulso vindo da alta do petróleo no mercado internacional.

📊 O câmbio se manteve pressionado com máximas batendo na casa dos R\$ 5,334. Tudo reflexo das preocupações sobre as contas públicas após a aprovação do pacote de benefícios pelo Senado e que agora está em análise na Câmara dos Deputados. Inflação, juros elevados e agora o fiscal estão permanentemente no radar do mercado. No final do dia a moeda americana cedeu um pouco e fechou perto da estabilidade +0,08% aos R\$ 5,325.

📈 Na renda fixa os juros futuros tiveram movimento de alta. Os receios com o cenário fiscal impulsionaram a correção da curva futura às quedas recentes. O juro para 2027 foi de 12,61% ao ano do fechamento de sexta, para 12,69% hoje. O mercado vem consolidando a imagem de que a Selic só volta a cair no segundo semestre de 2023.

Os números mais recentes da inflação indicam resistência de queda nos núcleos. O núcleo da inflação desconsidera os choques temporários, ou seja, é a parte persistente do processo inflacionário. Apesar disso, a partir de agora, com a queda temporária nas alíquotas de impostos estaduais/federais teremos uma redução nos preços administrados no ano. Esse efeito levará o IPC-A a fechar próximo de 7,5% em 2022.

📅 Para fechar, no calendário da semana temos alguns catalizadores que devem repercutir no mercado. As atas das reuniões do Federal Reserve (banco central americano) e do Banco Central Europeu (BCE), o payroll americano (relatório de emprego / folha de pagamento das empresas não agrícolas) e, em especial, IPCA de junho.

Por R3 Investimentos

@r3investimentos_

BDRs Não Patrocinados GLOBAL Dados Históricos

Período:

Diário ▾

[Baixar dados](#)

01/01/2022 - 05/07/2022



Data	Último	Abertura	Máxima	Mínima	Vol.	Var%
Jul 22	11.374,98	11.133,98	11.617,24	11.133,98	-	2,16%
Jun 22	11.133,98	11.046,35	11.709,84	10.596,48	-	0,79%
Mai 22	11.046,35	11.545,66	11.959,14	10.443,18	-	-4,32%
Abr 22	11.544,97	12.539,82	12.539,82	11.504,01	-	-6,96%
Mar 22	12.408,84	12.923,82	13.045,79	11.970,53	-	-3,98%
Fev 22	12.923,48	14.001,46	14.108,16	11.750,56	-	-6,82%
Jan 22	13.868,77	15.366,22	15.998,77	13.245,03	-	-9,83%
Alta: 15.998,77	Baixa: 10.443,18	Diferença: 5.555,59	Média: 12.043,05	Var%: -26,05		

Ibovespa Dados Históricos

Período:

Diário ▾

[Baixar dados](#)

15/07/2020 - 05/07/2022



Data	Último	Abertura	Máxima	Mínima	Vol.	Var%
Jul 22	98.609	98.542	99.353	97.231	6,28M	0,07%
Jun 22	98.542	111.351	112.709	97.758	243,63M	-11,50%
Mai 22	111.351	107.876	112.690	102.386	276,34M	3,22%
Abr 22	107.876	120.001	121.628	107.876	213,67M	-10,10%
Mar 22	119.999	113.143	120.900	107.781	279,08M	6,06%
Fev 22	113.142	112.143	115.735	109.125	235,49M	0,89%
Jan 22	112.144	104.823	113.057	100.850	258,10M	6,98%
Dez 21	104.822	101.916	109.493	100.727	234,06M	2,85%
Nov 21	101.916	103.514	108.669	100.075	236,34M	-1,53%
Out 21	103.501	110.980	114.927	102.854	243,86M	-6,74%
Set 21	110.979	118.793	119.942	107.520	231,61M	-6,57%
Ago 21	118.781	121.803	124.536	114.801	201,79M	-2,48%
Jul 21	121.801	126.802	129.620	121.748	161,31M	-3,94%
Jun 21	126.802	126.218	131.190	126.184	197,83M	0,46%
Mai 21	126.216	118.951	126.216	117.631	184,24M	6,16%
Abr 21	118.894	116.645	121.974	114.991	167,26M	1,94%
Mar 21	116.634	110.036	117.249	107.319	246,48M	6,00%
Fev 21	110.035	115.093	121.117	109.827	190,63M	-4,37%
Jan 21	115.068	119.024	125.324	114.887	186,73M	-3,32%
Dez 20	119.017	108.897	120.150	108.897	177,04M	9,30%
Nov 20	108.893	93.968	111.603	93.968	217,76M	15,90%
Out 20	93.952	94.604	102.218	93.387	198,14M	-0,69%
Set 20	94.603	99.382	103.226	93.408	190,35M	-4,80%
Ago 20	99.369	102.913	104.523	98.513	202,70M	-3,44%
Alta: 131.190		Baixa: 93.387	Diferença: 37.804		Média: 110.539	Var%: -4

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R\$ mil)	Número de Operações *	Quant. Negociada (1.000 títulos) *	Valor Negociado (R\$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	04/07/2022	12.596,858467	0,0282	0,1013	5,0946	7,2515	9,4708	10,52	155	548.510.858	--	--	--	225	0,8296	13,7108	13,7481
IRF-M 1+	04/07/2022	15.781,828665	-0,1735	0,0141	0,7482	-0,9135	-2,4552	15,45	658	805.600.431	--	--	--	1.000	9,4024	13,1404	13,0706
IRF-M	04/07/2022	14.470,183788	-0,0919	0,0575	2,2503	1,8670	1,7020	25,98	454	1.354.111.289	--	--	--	686	5,9298	13,3715	13,1645
IMA-B 5	04/07/2022	7.752,861784	-0,0936	-0,2803	6,3108	9,5819	15,8484	16,01	450	834.544.215	--	--	--	661	6,1584	9,5516	6,4385
IMA-B 5+	04/07/2022	9.552,326011	-0,3247	-0,5994	1,4178	-3,1974	3,3786	14,84	2.686	773.500.156	--	--	--	5.098	169,5927	6,0170	6,0461
IMA-B	04/07/2022	8.337,903505	-0,2049	-0,4340	3,8934	2,9936	9,5162	30,85	1.525	1.608.044.371	--	--	--	2.795	84,7734	7,8514	6,1062
IMA-S	04/07/2022	5.293,101189	0,0492	0,0987	5,7535	9,3118	11,3891	41,10	1	2.142.414.591	--	--	--	1	0,0000	--	--
IMA-GERAL ex-C	04/07/2022	6.463,690136	-0,0684	-0,0777	4,2065	5,1129	7,5778	97,92	602	5.104.570.251	--	--	--	1.063	28,2784	--	--
IMA-GERAL	04/07/2022	6.593,301556	-0,0674	-0,0760	4,4086	5,1655	8,4749	100,00	621	5.212.958.909	--	--	--	1.090	28,6805	--	--

* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios
 Fonte: ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

TAXAS INDICATIVAS

04.07.2022

VEJA AS OPÇÕES FRENTE AO **TETO DE**
IPCA + 5,04% DA PORTARIA SPREV 6.132:

BRASIL 2023

CNPJ: 44.683.378/0001-02

TAXA INDICATIVA IPCA + 7,54%*

BRASIL 2024 IV

CNPJ: 20.139.595/0001-78

TAXA INDICATIVA IPCA + 6,40%*

BRASIL 2027

CNPJ: 45.443.514/0001-50

TAXA INDICATIVA IPCA + 5,82%*

BRASIL 2030 II

CNPJ: 19.769.046/0001-06

TAXA INDICATIVA IPCA + 5,82%*