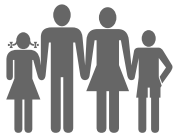


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

25/04/2023 – 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 abril de dois mil e vinte e três, 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. Participaram também Luiz Alexandre de Oliveira e Wellington Diniz, Controle Interno e Gestor de Investimentos respectivamente. Aberta a reunião, os membros do Comitê de Investimentos o analisaram o **Relatório Financeiro**, conforme documentos acostados no processo **IPMU/050/2023**. 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 – 2023. 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. **CENÁRIO ECONÔMICO**. No Brasil, o COPOM, manteve a taxa de juros base da economia brasileira em 13,75% a.a e o governo apresentou o novo arcabouço fiscal. A proposta apresentada embora pouco detalhada, poderá de acordo com os analistas devolver a confiança ao mercado, pois estabiliza a curva de crescimento da dívida pública. O IPCA registrou alta de 0,71% em março, acumulando 4,65% nos últimos 12 meses e 2,09% no ano. O resultado veio abaixo do esperado pelo mercado, que estimava alta de 0,77% para o mês. Nos Estados Unidos, o mês começou com temor no segmento bancário com a falência o Silicon Valley Bank, considerado o décimo sexto maior banco americano. A quebra espalhou instabilidade no mercado, que procurava entender se era um caso pontual ou se o risco era de uma crise sistêmica. Fato é que a rápida ação do Banco Central Americano, afastando o risco de investidores e correntistas do banco terem algum prejuízo, reduziu a volatilidade do mercado e trouxe maior segurança ao segmento. O quadro inflacionário segue apertado, bem superior à meta e exigindo grande atenção da autoridade monetária americana. Por conta do quadro inflacionário, o FED anunciou elevação de 0,25% na taxa básica de juros da economia americana, chegando ao intervalo de 4,75% - 5%. Na China, os dados divulgados no mês de março, seguem positivos, refletindo o fim da política de COVID zero. A quebra do banco Credit Suisse, o segundo maior banco da Suíça, espalhou incertezas no mercado, mas a rápida ação para salvar o banco e sua venda para o UPS reduziram sensivelmente as preocupações. **MERCADO FINANCEIRO**. Pelo terceiro mês consecutivo a indústria de fundos de crédito teve um desempenho aquém do esperado. O mês de março mostrou uma melhora em relação aos meses anteriores, mas de forma geral, os fundos não superaram o CDI. Assim, o comportamento do mercado no primeiro trimestre de 2023 está longe do imaginado ao fim de 2022. Na **Renda Fixa Brasil**, apesar da volatilidade ainda presente pelas incertezas político fiscais, o aceno sobre um possível alívio no ciclo monetário manteve as curvas em fechamento no mês, em especial as mais longas. Na **Renda Variável doméstica**, bolsa brasileira novamente ficou entre as piores do mundo em março, sendo a que mais recuou nos últimos 12 meses. O IBOVESPA fechou em queda de -2,91%, principalmente pelas incertezas no cenário doméstico, reforçadas pelas preocupações locais envolvendo governo, Banco Central e as metas de inflação. Na **Renda Variável Internacional**, o aceno de uma possível redução no ímpeto dos bancos centrais no ciclo de alta de juros nas principais economias trouxe um alívio nos mercados, mesmo com a manutenção das incertezas quanto ao tempo de duração do aperto monetário global e controle da inflação. Especificamente nos EUA, esse cenário mais positivo já trouxe um reflexo



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

positivo no S&P 500, que fechou com alta no mês. A **Carteira de Investimentos** do IPMU apresentou valorização no mês de **R\$ 4.731.967,85** (quatro milhões setecentos e trinta e um mil novecentos e sessenta e sete reais e oitenta e cinco centavos). Os investimentos estão segregados entre os segmentos de renda fixa (**89,02%**), renda variável (**3,99%**), alocação no investimento no exterior (**6,33%**) e fundos estruturados/multimercado (**0,66%**), dentro dos limites permitidos pela Resolução CMN nº 3922/2010 e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2023. As proporções demonstram uma carteira conservadora, em linha com o cenário econômico de grande volatilidade e as obrigações do Instituto. O retorno acumulado no 1º trimestre de 2023 da “carteira de investimentos” foi de **3,15%**, percentual inferior em relação a “meta atuarial” do período, que foi de (INPC + 5,15% a.a) de **3,16%**, refletindo ainda grande volatilidade do mercado financeiro, em especial nos investimentos no exterior. **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, 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. **4-) Fundos DI:** aplicação das receitas com contribuição previdenciária e Comprev. **5-) Manutenção** das demais aplicações. 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
Anbima CPA 10 / CPRPPS CGINV I

Flávio Bellard Gomes
Membro Comitê de Investimentos
Anbima CPA 10 / CP RPPS CGINV I

Lucas Gustavo Ferreira Castanho
Membro Comitê de Investimentos
Certificação – CGRPPS

Luiz Alexandre de Oliveira
Controle Interno
CP RPPS CGINV I

Sirleide da Silva
Presidente do IPMU
Certificação - Anbima CPA 10
Certificação – CGRPPS
CP RPPS CGINV I

Marcelo da Cruz Lima
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10
CP RPPS CGINV I

Wellington Diniz
Controlador Interno
Certificação – Anbima CPA 20
CP RPPS CGINV II