



14/12/2023 – Comitê de Investimentos

Ata da Reunião do **Comitê de Investimentos** do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos cartorze dias do mês de dezembro de dois mil e vinte e três, às nove 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, Controle Interno e Wellington Diniz, Gestor de Investimentos. Aberta a reunião, os membros do Comitê de Investimentos passaram a análise do **Relatório Financeiro**, conforme documentos acostados no processo **IPMU/173/2023**. 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 gerencial de rentabilidade dos fundos de investimentos e acompanhamento da Política Anual de Investimentos. 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 dos próximos meses. **CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**. No encerramento do período, o IPMU buscou manter a estratégia mais conservadora dentro do segmento de renda fixa, diminuindo a exposição em índices de maior volatilidade, destinando os recursos para fundos e ativos de baixa volatilidade e baixo risco de crédito, como fundos CDI. A composição da carteira de investimentos do IPMU atende aos requisitos previstos em Lei e cumpre a Política Anual de Investimentos – PAI, elaborada pelos membros do Comitê de Investimentos, aprovada pelos membros do Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal. A carteira de investimentos está segregada entre os segmentos de renda fixa (88,46%), renda variável (4,45%), alocação no investimento no exterior (6,39%) e fundos estruturados/multimercado (0,70%). As proporções demonstram uma carteira conservadora, em linha com o cenário econômico de volatilidade e as obrigações do Instituto. Os investimentos do IPMU continuam com uma sequência positiva e no mês a carteira de investimentos fechou positiva em 1,74% superior a meta atuarial de 0,50%. Observa-se que as estratégias adotadas no Plano de Ação na gestão dos recursos financeiros (grande concentração em fundos de investimentos de curto prazo em especial em fundos DI) conseguiram ter retorno positivo no período em análise (11,706% de janeiro até novembro), com a superação da meta atuarial (7,95% de janeiro até outubro) e com o retorno positivo dos investimentos (R\$ 51.932.557,11) que já superaram o retorno dos anos de 2020 (R\$ 25.200.577,43), 2021 (R\$ 1.495.070,98) e no ano de 2022 (R\$ 25.114.505,28). Em 30/novembro/2023, as aplicações financeiras estavam totalmente enquadradas nos limites segmentares determinados na Resolução CMN n. 4.963/2021, bem como os determinados na Política de Investimentos. A posição do patrimônio dentre os ativos mostra a diversificação dos investimentos 15 fundos e 01 carteira de títulos públicos 2024. **RELATÓRIO DE RISCO**. Os relatórios apresentados de riscos e correlações dos investimentos, apontam no mês os seguintes resultados: risco em renda fixa 0,929%, resultado superior ao mês anterior (0,218%); renda variável 11,774% resultado superior ao mês anterior (10,249%); risco na estratégia “investimentos no exterior” ficou em 6,379% resultado superior ao apresentado no mês anterior (6,364%) e estratégia de fundos estruturados apresentou 7,510% resultado superior ao mês



anterior (3,194%). Totalizamos a carteira com risco total dos investimentos em 1,737, resultado superior ao mês anterior (0,593%), permanecendo dentro dos limites impostos pela nossa Política de Investimentos em vigor no ano de 2023. **Acompanhamento de fundos que apresentam cota negativa.** Os fundos de investimentos classificados no artigo 8º I (BB Retorno total FIC Ações e Caixa FI Ações Small Cap Ativos), artigo 9º II (Caixa Multigestor Global Equities Investimento no Exterior FIC Multimercado e Santander Global Equities Dólar Master Investimento no Exterior FIC Multimercado) e artigo 9º III (BB Ações ESG Globais FIC FI BDR Nível I e Caixa Ações BDR Nível I) continuam em situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo IPMU e o seu valor atual). **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. Considerando o Relatório Mensal de Investimentos, acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas, aderência das alocações dos recursos e processos decisórios de investimentos à Política de Investimentos, o Comitê de Investimentos do IPMU opina favoravelmente à manutenção da estratégia de investimentos, tendo em vista a adequabilidade das rentabilidades e dos riscos à Política de Investimentos. O cenário econômico ainda volátil demonstra a necessidade de manter os investimentos com baixa volatilidade. **1) Banco Santander 150-8:** Fundo Santander Renda Fixa Títulos Públicos, 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 Referenciado DI:** aplicação das receitas com compensação previdenciária, contribuição previdenciária e juros semestrais da carteira de títulos públicos. **5) Manutenção** das demais aplicações. Para encerrar a reunião os membros do Comitê de Investimentos aprovaram o calendário de reuniões para o exercício de 2024: 22/01, 16/02, 19/03, 19/04, 22/05, 17/06, 19/07, 19/08, 23/09, 21/10, 22/11 e 16/12. 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
CP RPPS CGINV I

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
Gestor de Investimentos
Certificação – Anbima CPA 20
CP RPPS CGINV II