



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

06/07/2018 – Comitê de Investimentos


Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos seis dias do mês de julho de dois mil e dezoito, às nove horas, na sala de reuniões da sede do IPMU, onde compareceram os membros, conforme Portaria IPMU nº 010/2018: Cícero José de Jesus Assunção, Fernando Augusto Matsumoto, Osieo Hecher, Sílvia Moraes Stefani Lima e Sirleide da Silva. Aberta a reunião, sob a coordenação da Presidente do IPMU, Sirleide da Silva, os membros do Comitê de Investimentos analisaram o relatório sobre o **mercado financeiro no fechamento do mês de junho/2018, conforme processo IPMU/089/2018**. O mês apresentou volatilidade e queda nos preços dos ativos financeiros, com o dólar em alta, bolsa em baixa e volatilidade nos fundos da família IMA e IRFM. Nos meses de maio e junho, os investidores ficaram em compasso de espera e alguns reduziram a posição de risco, aguardando sinal mais claro sobre o rumo da economia e principalmente do processo eleitoral que deverá estar em destaque no segundo semestre de 2018 e poderá aumentar ainda mais a instabilidade no mercado interno. **Indicadores Econômicos**. Desempenho dos principais indicadores de renda fixa e renda variável no encerramento do primeiro semestre de 2018: CDI (3,173%), IRFM 1 (3,077%), IDKA 2 (2,979%), IMA-B 5 (2,808%), IRFM Total (2,367%), IMA Geral (2,295%), IRFM 1+ (2,065%), IMA-B Total (1,157%), IMA-B 5+ (-0,711%), Ibovespa (-4,76%), IBRX-50 (-4,66%), Small Caps (-9,00%), Imobiliário (-19,45%) e Dividendos (-6,87%). **Carteira de Investimentos**. O saldo das aplicações financeiras no encerramento do mês de junho apresentou valorização em relação ao fechamento do mês de maio, passando de **R\$ 321.734.472,90** (trezentos e vinte e um milhões setecentos e trinta e quatro mil quatrocentos e setenta e dois reais e noventa centavos), para **R\$ 322.596.557,450** (trezentos e vinte e dois milhões quinhentos e noventa e seis mil quinhentos e cinquenta e sete reais e quarenta e cinco centavos). **Valorização e Desvalorização**. No encerramento do 1º semestre de 2018, a valorização das aplicações financeiras (R\$ 14.114.013,11 – catorze milhões cento e catorze mil treze reais e onze centavos) foi superior a desvalorização (R\$ 5.869.540,63 – cinco milhões oitocentos e sessenta e nove mil quinhentos e quarenta reais e sessenta e três centavos), proporcionando resultado consolidado positivo de R\$ 8.244.472,48 (oito milhões duzentos e quarenta e quatro mil quatrocentos e setenta e dois reais e quarenta e oito centavos). Na sequência da reunião, passou-se a analisar do relatório sobre gestora e administradora de recursos financeiros, conforme Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência e altera redação da Portaria MPS nº 204, de 10 de julho de 2008 e da Portaria MPS nº 402, de 10 de dezembro de 2008 e dá outras providências. **Processo IPMU/112/2018 referente a credenciamento do BANCO ITAÚ UNIBANCO SA. – CNPJ 60.701.190/0001-04**. Tendo em vista o atendimento dos itens necessários para cumprimento das exigências do Conselho Monetário Nacional, Portarias de Credenciamento do Ministério da Previdência Social, conforme documentos acostada no processo administrativo, o Banco Itaú Unibanco S.A encontrando-se **CRENCIADO e APTO** a integrar o cadastro de gestores e administradores dos recursos financeiros do IPMU e receber possíveis e futuras alocações de recursos financeiros. O credenciamento realizado em atendimento ao disposto na Portaria MPS nº 519/2011, Portaria MPS nº 300/2015 e Nota Técnica nº 017/2017, não gera, para a credenciada, qualquer caráter vinculante, caráter de exclusividade ou




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


mesmo qualquer ordem de preferência ou sequência nos investimentos, mas somente o direito a participar do banco de dados de entidades credenciadas. De acordo com a Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2018, no item 16.1 (Vedações IX- as aplicações financeiras do IPMU somente poderão ser realizadas em fundos de investimentos e/ou demais ativos financeiros cujos gestores e administradores figurem entre os 10 primeiros classificados, no Ranking de Gestão de Instituições Financeiras e Assets por Patrimônio sob Gestão da ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais), a gestora/administradora analisada ocupa a 2º posição do Rating de Gestão de Fundo da ANBIMA, data maio/2018. **Deliberações.** Os membros do Comitê de Investimentos entendem que em momento de stress o melhor a fazer, é manter a posição atual dos investimentos. Entretanto se faz necessário o monitoramento do mercado para avaliar na próxima reunião possíveis alterações. A Diretoria Executiva deverá solicitar à Consultoria Financeira análise do fundo de investimentos **Itaú Institucional Alocação Dinâmica II Renda Fixa FIC FI – CNPJ 25.306.703/0001-73**. Os **recursos novos** referentes a Contribuição Previdenciária, Comprev e Parcela da Dívida Previdenciária deverão serem direcionados ao fundo **Santander FIC FI Institucional Renda Fixa Referenciado – CNPJ 02.224.354/0001-45**, recursos que continuarão sendo utilizados para pagamento dos benefícios de aposentadoria e pensão, bem como para as despesas com a taxa de administração. 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.


Cícero José de Jesus Assunção
Membro


Fernando Augusto Matsumoto
Membro


Osieo Hecher
Membro


Silvia Moraes Stefani Lima
Membro


Sirleide da Silva
Membro



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cap. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – VALORIZAÇÃO E DESVALORIZAÇÃO 2018

Variações	12/2017	Valorização	Desvalorização	Acumulado	15/06/2018	Observação
Títulos Públicos	53.273.161,62	3.455.375,09	-1.339.792,32	2.115.582,77	53.909.573,79	
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	16.820.245,75	1.339.017,99	0,00	1.339.017,99	17.686.708,43	
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	36.452.915,87	2.116.357,10	-1.339.792,32	776.564,78	36.222.865,36	
Fundos 100% Títulos Públicos	188.411.702,64	8.339.100,71	-4.114.221,30	4.224.879,41	202.334.421,09	
BB Previdenciário Alocação	41.430.320,42	1.802.001,94	-711.842,59	1.090.159,35	52.676.262,17	
BB Previdenciário RF IRFM	33.354.976,34	1.399.328,37	-645.240,19	754.088,18	34.109.064,52	
BB Previdenciário Títulos 2022	5.803.075,08	281.606,21	-164.541,96	117.064,25	5.764.356,93	
Bradesco Títulos Públicos 2019	5.940.950,00	196.578,97	-516,73	196.062,24	5.978.729,99	
Caixa Brasil 2018	5.336.657,71	223.794,85	0,00	223.794,85	5.416.573,85	
Caixa Brasil IMA-B	45.466.328,41	2.221.658,17	-1.754.661,07	466.997,10	45.933.325,51	
Santander IMA-B 5	51.079.394,68	2.214.132,20	-837.418,76	1.376.713,44	52.456.108,12	
Fundo Renda Fixa DI	75.750.204,35	2.319.537,31	-415.527,01	1.904.010,30	66.352.562,57	
Bradesco Referenciado DI	17.373.456,77	545.233,50	0,00	545.233,50	17.918.690,27	
BB Previdenciário RF Perfil DI	20.106.229,80	415.958,09	0,00	415.958,09	10.522.187,89	
Caixa Brasil Gestão Estratégica	32.838.223,53	1.231.317,06	-415.527,01	815.790,05	35.276.013,58	
Santander Institucional DI 150	0,00	88.262,46	0,00	88.262,46	1.766.262,46	
Santander Institucional DI 350	0,00	15.408,37	0,00	15.408,37	869.408,37	
Santander Corporate DI 150	4.973.294,60	21.432,12	0,00	21.432,12	0,00	Fundo Encerrado
Santander Corporate DI 350	458.999,65	1.925,71	0,00	1.925,71	0,00	Fundo Encerrado
Consolidado	317.435.068,61	14.114.013,11	-5.869.540,63	8.244.472,48	322.596.557,45	

Handwritten signatures and initials in blue ink.

APLICAÇÕES FINANCEIRAS 2018

Fundos	Saldo Maio	Valorização	Desvalorização	Aplicação	Resgate	Saldo Junho	
Títulos Públicos (7º I A)	53.607.617,73	301.956,03	0,00	0,00	0,00	53.909.573,79	16,71%
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	17.388.720,57	297.987,83	0,00	0,00	0,00	17.686.708,43	5,48%
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	36.218.897,16	3.968,20	0,00	0,00	0,00	36.222.865,36	11,23%
Fundos Títulos Públicos (7º I B)	202.041.924,28	458.407,02	-165.910,21	0,00	0,00	202.334.421,09	62,72%
BB Previdenciário Alocações	52.576.106,38	100.155,79	0,00	0,00	0,00	52.676.262,17	16,33%
BB Previdenciário RF TP XI 2022	5.746.353,74	18.003,19	0,00	0,00	0,00	5.764.356,93	1,79%
BB Previdenciário IRFM	34.104.083,06	4.981,46	0,00	0,00	0,00	34.109.064,52	10,57%
Bradesco Títulos Públicos 2019	5.931.442,41	47.287,58	0,00	0,00	0,00	5.978.729,99	1,85%
Caixa Brasil 2018 II	5.356.124,97	60.448,88	0,00	0,00	0,00	5.416.573,85	1,68%
Caixa Brasil IMA-B	46.099.235,72	0,00	-165.910,21	0,00	0,00	45.933.325,51	14,24%
Santander IMA-B 5	52.228.578,00	227.530,12	0,00	0,00	0,00	52.456.108,12	16,26%
Fundo Renda Fixa (7º IV A)	66.084.930,89	317.631,68	0,00	2.125.000,00	-2.175.000,00	66.352.562,57	20,57%
Bradesco Referenciado DI	17.828.447,30	90.242,97	0,00	0,00	0,00	17.918.690,27	5,55%
BB Previdenciário Perfil	10.469.728,98	52.458,91	0,00	0,00	0,00	10.522.187,89	3,26%
Caixa Brasil Gestão Estratégica	35.118.029,29	157.984,29	0,00	0,00	0,00	35.276.013,58	10,94%
Santander Institucional (350)	774.534,14	3.874,23	0,00	176.000,00	-85.000,00	869.408,37	0,27%
Santander Institucional (150)	1.894.191,18	13.071,28	0,00	1.949.000,00	-2.090.000,00	1.766.262,46	0,55%
Consolidado	321.734.472,90	1.077.994,73	-165.910,21	2.125.000,00	-2.175.000,00	322.596.557,45	

Retorno dos Investimentos	Valorização	Desvalorização	Saldo
	776.038,70	-165.910,21	610.128,49
100% Títulos	458.407,02	-165.910,21	
Renda Fixa	317.631,68	0,00	
Títulos Públicos	301.956,03	0,00	301.956,03
	1.077.994,73	-165.910,21	912.084,52

Saldo Anterior	321.734.472,90
(+) Rentabilidade	1.077.994,73
(-) Desvalorização	-165.910,21
(+) Aplicação	2.125.000,00
(-) Resgate	-2.175.000,00
(=) Saldo Final	322.596.557,42

Aplicação por Segmento

DI	66.352.562,57	20,57%	Curto	20,57%
IMA-B 5	52.456.108,12	16,26%	Médio	16,26%
IMA-B	45.933.325,51	14,24%	Longo	63,17%
IMA-Geral	52.676.262,17	16,33%	Longo	
IRFM	34.109.064,52	10,57%	Longo	
Títulos 2024	36.222.865,36	11,23%	Longo	
Títulos 2021	17.686.708,43	5,48%	Longo	
Fundos Títulos 2018	5.416.573,85	1,68%	Longo	
Fundos Títulos 2019	5.978.729,99	1,85%	Longo	
Fundos Títulos 2022	5.764.356,93	1,79%	Longo	
	322.596.557,45			

ENQUADRAMENTO RESOLUÇÃO 3922/2010 e 4604/2017

Renda Fixa	Inciso	Resolução	Política	Aplicação	Carteira	Diferença
Títulos do Tesouro Nacional SELIC	Artigo 7º I A	100%	17%	53.909.573,79	16,7111%	0,2889%
Fundo 100% Títulos Públicos	Artigo 7º I B	100%	62%	202.334.421,09	62,7206%	-0,7206%
Fundo Renda fixa	Artigo 7º IV A	40%	15%	66.352.562,57	20,5683%	-5,5683%
				322.596.557,45		

Renda Variável	Inciso	Resolução	Política	Aplicação	Carteira	Diferença
Fundo de Ações Referenciado	Artigo 8º I	30%	3%	0,00	0,0000%	3,0000%
Fundo de Ações	Artigo 8º III	15%	3%	0,00	0,0000%	3,0000%
				0,00		

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

322.596.557,45

[Handwritten signatures and notes in blue ink]