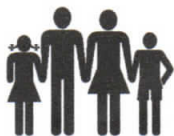




Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

17/06/2020 – Comitê de Investimentos

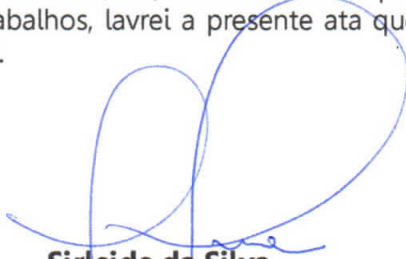
Ata da **Reunião Virtual do Comitê de Investimentos** do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos dezessete dias do mês de junho de 2020, às dez horas, através de aplicativo de mensagem instantânea, "WhatsApp", devido a pandemia do Covid-19, em atendimento ao Parecer Jurídico 032/2020, Portaria IPMU 016/2020 e ao Decreto Municipal 7306/2020 que estabeleceram procedimentos de isolamento social no âmbito da Administração Pública Municipal, onde conectaram-se, Fernando Augusto Matsumoto, Flavio Bellard Gomes, Marcelo da Cruz Lima e Sirleide da Silva. Todos os relatórios e informativos da pauta foram encaminhados por meio eletrônico. Dando início a reunião com a aprovação da **Renovação de Credenciamento das Instituições Financeiras**, pelo prazo de 12 meses, em atendimento a legislação em vigor: IPMU/084/2018 (Banco Bradesco S.A CNPJ 60.746.948/0001-12 e BRAM Bradesco Asset Management S.A DTVM CNPJ 62.375.134/0001-44), IPMU/085/2018 (Banco Santander Brasil S.A CNPJ 90.400.888/0001-42, Santander Securities Services Brasil DTVM S.A CNPJ 62.318.407/0001-19 e Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda CNPJ 10.231.177/0001-52), IPMU/086/2018 (Caixa Econômica Federal CNPJ 00.360.305/0001-04), IPMU/087/2018 (Banco do Brasil SA CNPJ 00.000.000/0001-91 e BB Gestão de Recursos DTVM SA CNPJ 30.822.936/0001-69) e IPMU/112/2018 (Itaú Unibanco S/A CNPJ 60.701.190/0001-04). Na sequência da reunião passou-se a análise conjuntural de mercado econômico, financeiro e monitoramento das variáveis macroeconômicas, conforme processo IPMU/086/2020. Relatórios de gestão de investimentos, boletim Focus e perspectivas do cenário econômico, demonstram os fatos que abalam a economia brasileira e mundial, em consequência da pandemia do coronavírus, culminando com o desempenho insatisfatório da Carteira de Investimentos e comprometendo a meta atuarial. Análise da rentabilidade dos indicadores financeiros de maio e dos primeiros dias de junho. **Carteira de Investimentos.** O saldo das aplicações financeiras em 2020 vem sofrendo com a volatilidade do mercado financeiro, devido a evolução da crise Covid 19. O IPMU encerrou 2019 com patrimônio de R\$ 401.568.842,56 (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos) e no encerramento do mês de maio, apresenta patrimônio de R\$ 398.162.947,97 (trezentos e noventa e oito milhões cento e sessenta e dois mil novecentos e quarenta e sete reais e noventa e sete centavos). A rentabilidade dos investimentos entre janeiro/mayo foi negativa em R\$ 879.493,14 (oitocentos e setenta e nove mil quatrocentos e noventa e três reais e catorze centavos). Em março, a desvalorização acumulada era de R\$ 13.443.182,75 (treze milhões quatrocentos e quarenta e três mil cento e oitenta e dois reais e setenta e cinco centavos). O desempenho geral da carteira no encerramento do mês de maio/2020 foi muito bom. Diferente do mês de março (resultado foi comprometido principalmente pelo desempenho ruim dos investimentos em fundos IMA – parte longa) no mês observou-se uma leve recuperação. A rentabilidade consolidada da carteira do IPMU nos cinco primeiros meses de 2020 foi negativa em -0,22%, para uma meta atuarial de 2,61% no período. **Relatório Risco x Retorno.** No encerramento de maio/2020, o VaR da carteira do IPMU apresentou-se abaixo do limite do segmento de renda fixa (5,00%) e do segmento de renda variável (20%) estipulados na Política de Investimentos. Em outras palavras, o Value-at-Risk calculado mede a perda máxima da carteira em relação ao valor de mercado, o que no mês correspondeu a R\$ 2.059.534,58 (dois milhões cinquenta e nove mil quinhentos e trinta e quatro reais e cinquenta e oito centavos) nos fundos de Renda Fixa e R\$ 94.017,51 (noventa e quatro mil dezessete reais e cinquenta centavos) nos fundos de Renda Variável. Com relação à liquidez na carteira de investimentos, verifica-se que 82,53% das aplicações financeiras tem liquidez de até 30 dias, representando R\$ 328.611.390,94 (trezentos e vinte e oito milhões seiscentos e onze mil trezentos e noventa reais e noventa e quatro centavos). **Enquadramento:** Todos os investimentos do IPMU estão aderentes com relação a Resolução CMN 3922/2010, alterada pela Resolução CMN 4392/14, 4604/17 e 4695/18 e a Política de Investimentos para o exercício de 2020. **Relatório Risco x Retorno:** No encerramento de maio/2020, o VaR da carteira do IPMU apresentou-se abaixo do limite do segmento de renda fixa (5,00%) e do segmento de renda variável (20%) estipulados na Política de Investimentos: Renda Fixa (0,23% janeiro/ 0,33% fevereiro)/ 2,03% março/ 1,26% abril/ 0,52% maio) e Renda Variável (0,00% janeiro/ 0,00% fevereiro)/ 11,89%



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

março/ 5,75% abril/ 4,48% maio). O VaR calculado mede a perda máxima da carteira em relação aos valor de mercado, o que no mês de maio correspondeu a R\$ 4.956.369,78 (quatro milhões novecentos e cinquenta e seis mil trezentos e sessenta e nove reais e setenta e oito centavos) nos fundos de Renda Fixa e R\$ 101.688,78 (cento e um mil seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e oito centavos) nos fundos de renda variável. **Rentabilidade x Meta atuarial.** O desempenho geral da carteira de investimento continua insatisfatório, sofrendo com a evolução da crise do “Coronavírus”, refletindo o pessimismo e a volatilidade do mercado financeiro, que influenciou significativamente a meta atuarial no período. Diferente do mês de março (resultado foi comprometido principalmente pelo desempenho ruim dos investimentos em fundos IMA – parte longa) o mês de maio observou-se uma recuperação. A rentabilidade consolidada da carteira do IPMU até o encerramento do mês foi negativa em -0,22%, para uma meta atuarial de 2,39% no período. No ano (-0,22% patrimônio/ 2,39% meta atuarial), 03 meses (-1,09% patrimônio/ 1,11% meta atuarial), 06 meses (1,06% patrimônio/ 4,15% meta atuarial), 12 meses (8,01% patrimônio/ 8,09% meta atuarial), 24 meses (24,36% patrimônio/ 20,03% meta atuarial) e 36 meses (35,18% patrimônio/ 29,38% meta atuarial). **Deliberação.** Em momentos de incertezas, a melhor opção é permanecer numa posição mais conservadora, com maior exposição em indicadores de curto prazo na renda fixa. A postura conservadora nos investimentos do IPMU tem gerado resultados satisfatórios nos últimos anos. O atual cenário ainda é incerto e com extrema volatilidade. A desvalorização apresentada não implica em prejuízo, pois as cotas não foram resgatadas. Com base nos dados técnicos, análises financeiras e propostas de investimentos e desinvestimentos foram aprovadas por unanimidade as estratégias de investimentos, para alteração pontual da carteira de investimentos. **1-) Fundos de renda variável:** acompanhamento do mercado e aplicação, quando favorável e de forma gradativa, os repasses das contribuições previdenciárias, compensação previdenciária e parcelamento da dívida previdenciária, nos fundos credenciados. **2-) Caixa Econômica Federal:** migrar R\$ 9.000.000,00 (nove milhões de reais) do fundo de investimentos Caixa Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa (CNPJ 23.215.097/0001-55) para o fundo de investimentos Caixa Renda Fixa Ativa Longo Prazo (CNPJ 35.536.532/0001-22). Acompanhar a desvalorização do fundo de investimentos Caixa Brasil IMA-B (CNPJ 10.740.658/0001-93) para migração de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) para o fundo de investimentos Caixa Renda Fixa Ativa Longo Prazo (CNPJ 35.536.532/0001-22). **3-) Folha de Pagamento:** para cobertura da folha de pagamento, realizar resgate do fundo de investimentos Santander Renda Fixa Ativo FIC FI (CNPJ 26.507.132/0001-06). **4-) Banco do Brasil:** acompanhar a desvalorização do fundo de investimentos BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5+ (CNPJ 13.327.340/0001-73) para migração ao fundo de investimentos BB Previdenciário Renda Fixa Alocação Ativa Retorno Total FIC FI (CNPJ 35.292.588/01-89). **5-) Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, às onze horas 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 pela presidente do IPMU.


Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Certificação - Anbima CPA 10


Sirleide da Silva
Presidente IPMU
Certificação - Anbima CPA 10