




Parecer do Comitê de Investimentos 19/05/2020

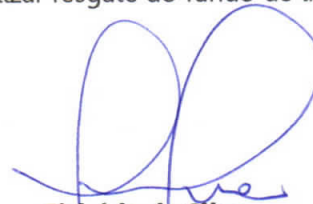
Relatório Financeiro - Processo IPMU/079/2020

A **Carteira de Investimentos**, em abril até chegou a apresentar uma recuperação mais robusta, mas que foi esvaziada pelos eventos políticos da última semana do mês. O saldo das aplicações financeiras em 2020 vem sofrendo com a volatilidade do mercado financeiro, devido a evolução da crise Covid 19. No fechamento do mês a carteira de investimentos apresentou valorização, acompanhando o comportamento do mercado no período, com rentabilidade de R\$ 2.705.087,46 (dois milhões setecentos e cinco mil oitenta e sete reais e quarenta e seis centavos), quando comparada com o fechamento de março/2020, com patrimônio financeiro de R\$ 393.362.678,19 (trezentos e noventa e três milhões trezentos e sessenta e dois mil seiscentos e setenta e oito reais e dezenove centavos). O IPMU encerrou 2019 com patrimônio financeiro em 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). A rentabilidade dos investimentos entre janeiro/abril foi negativa em R\$ 6.224.309,31 (seis milhões, duzentos e vinte e quatro mil trezentos e nove reais e trinta e um centavos). O fraco desempenho nos investimentos refletiu a grande volatilidade dos mercados financeiros devido a pandemia do "coronavírus".

Deliberações

- 1-) Estudo ALM (Asset Liability Management):** a necessidade de intensificar a busca de rentabilidade dos investimentos principalmente com cenário de redução da Taxa Selic, com elevação de risco, através de gestão ativa, para obtenção de retornos mais atraentes que se aproxime da meta atuarial, ficou prejudicada neste momento de grande instabilidade nos mercados financeiros, devido a pandemia do coronavírus. Suspensão da implementação das sugestões apresentadas no relatório.
- 2-) Credenciamento de fundo de investimentos:** credenciamento de fundo de investimentos, Santander Global Equities Multimercado Investimentos no Exterior. O fundo não receberá aporte no momento e terá acompanhamento do seu desempenho pelos próximos meses.
- 3-) Fundos de renda variável:** apesar da baixa exposição no segmento (0,44% do PL), e do índice Ibovespa ter caído bastante e "parecer" estar num nível interessante (fechamento em fevereiro aos 104,1 mil pontos e fechamento o dia 30/04 aos 80.505 mil pontos), manter cautela no aporte neste tipo de investimento, principalmente por conta da volatilidade que ainda o mercado pode apresentar no curto prazo. Não se tem convicção de que o pior já passou. O risco ainda é alto para utilizar da estratégia de elevação do risco nos investimentos. Alterar a estratégia de alongamento da carteira de investimentos aprovada para o exercício de 2020, conforme estudo ALM Asset Liability Management.
- 4-) Caixa Econômica Federal:** aportar os recursos da contribuição previdenciária para o fundo de investimentos Caixa Renda Fixa Ativa Longo Prazo (CNPJ 35.536.532/0001-22).
- 5-) 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).
- 6-) Manutenção das aplicações,** sem realizar realocação de recursos.


Fernando Augusto Matsumoto
Certificação
Anbima CPA 10


Sirleide da Silva
Certificação
Anbima CPA 10