

Parecer do Comitê de Investimentos 14/08/2020

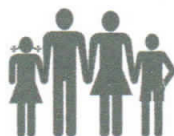
Relatório de acompanhamento de rentabilidade e riscos nas operações realizadas na aplicação dos recursos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, pelo Comitê de Investimentos, na reunião realizada no dia 14 de agosto de 2020.

A Carteira de Investimentos do IPMU reflete as decisões de investimentos e desinvestimentos, que foram fundamentadas e registradas. Os investimentos são aderentes à Política de Investimentos estabelecida para o exercício de 2020 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010, alterada pela Resolução 4.604/2017.

Em relação à aderência dos investimentos à Política de Investimentos do IPMU para o exercício de 2020, verifica-se que os limites estabelecidos aos "riscos" foram observados. No encerramento do mês, 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:

	Saldo	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Consolidado
		VaR %	VaR %	VaR R\$	VaR R\$	VaR R\$
Janeiro	403.188.861,83	0,23%	0,00%	927.334,38	0,00	927.334,38
Fevereiro	404.702.851,40	0,33%	0,00%	1.335.519,41	0,00	1.335.519,41
Março	391.363.593,73	2,03%	11,89%	7.927.122,96	102.839,70	8.029.962,66
Abril	393.062.678,19	1,26%	5,75%	4.956.369,78	101.688,78	5.058.058,56
Mai	398.162.947,97	0,52%	4,48%	2.059.534,58	94.017,51	2.153.552,09
Junho	403.185.557,39	0,40%	3,59%	1.593.125,06	176.064,10	1.769.189,16
Julho	411.917.761,49	0,37%	2,46%	1.495.791,12	188.187,31	1.683.978,43

No mês de julho/2020 manteve-se a trajetória de recuperação. Os investimentos do IPMU fecharam o período com crescimento de 3,27%, superando as perdas sofridas em março em razão da crise causada pela pandemia Covid 19. Os impactos econômicos da pandemia a partir de março fizeram as taxas de juros, que já testavam as mínimas históricas, recuarem ainda mais. Essa redução, combinada a um nível mais baixo de volatilidade, reverteu parte da desvalorização dos ativos.



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

2020	Renda Fixa		Renda Variável		Total
	Valorização	Desvalorização	Valorização	Desvalorização	
Janeiro	1.829.871,12	-13.851,85	0,00	0,00	1.816.019,27
Fevereiro	1.742.408,49	0,00	0,00	0,00	1.742.408,49
Março	272.644,63	-13.081.828,27	0,00	-225.074,03	-13.034.257,67
Abril	3.210.392,64	-122.428,60	163.574,56	0,00	3.251.538,60
Maiο	5.184.693,60	0,00	160.104,57	0,00	5.344.798,17
Junho	4.711.922,04	0,00	235.687,38	0,00	4.947.609,42
Julho	8.517.605,86	0,00	507.598,24	0,00	9.025.204,10
Total	25.469.538,38	-13.218.108,72	1.066.964,75	-225.074,03	13.093.320,38

Deliberações

A postura conservadora nos investimentos do IPMU tem gerado resultados satisfatórios nos últimos anos. O atual cenário ainda é incerto e com volatilidade. Com base nos dados técnicos, análises financeiras e propostas de investimentos e desinvestimentos o Comitê de Investimentos deliberou 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-) 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).
- 3-) Manutenção das demais aplicações.

Fernando Augusto Matsumoto
Diretor Financeiro IPMU
Certificação - Anbima CPA 10

Flávio Bellard Gomes
Membro Comitê de Investimentos
Certificação - Anbima CPA 10

Sirleide da Silva
Presidente IPMU
Certificação - Anbima CPA 10