

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

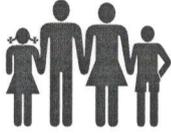
06/05/2016 - Conselho Fiscal

Ata da **Reunião Ordinária do Conselho Fiscal** do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos seis dias do mês de maio de dois mil e dezesseis, às nove horas, na sala de reuniões da sede do IPMU. Presentes os Conselheiros: Aurélio Xavier Correa, Cláudia Romana Ferreira de Oliveira e Luiz Gustavo Bastos de Oliveira. Presentes os membros da Diretoria Executiva do IPMU: Flávio Bellard Gomes, Presidente, Ireni Tereza Clarinda da Silva, Diretora Administrativa e Sirleide da Silva, Diretora Financeira. O Conselheiro Isac Joaquim Mariano tem falta injustificada. Aberta a reunião, o Presidente do IPMU, Flávio Bellard Gomes, informa que está tomando posse nesta data, como membro do Conselho Fiscal, a Sra. Claudia de Cassia Pereira, substituindo a Conselheira Vitalina Maria de Arruda que renunciou ao mandato de conselheira por motivo de foro íntimo, conforme processo IPMU/030/2016. Na sequência em atendimento ao Regimento Interno do Conselho Fiscal, é realizada eleição para o cargo de Presidente e de Vice-Presidente. O Sr. Luiz Gustavo Bastos de Oliveira é eleito **Presidente**. O **Vice-Presidente** do Conselho Fiscal será o Sr. Aurélio Xavier Correa, eleito por aclamação. Ato contínuo, a diretora Sirleide, em atendimento a Lei Municipal 2.650/2002, realiza a explanação da **Prestação de Contas do 1º Trimestre de 2016**, conforme processo administrativo IPMU/052/2016. **1-) Demonstrativo Previdenciário.** No fechamento tº Trimestre, o custo mensal com a folha dos 444 (quatrocentos e quarenta e quatro) aposentados foi de R\$ 1.219.803,76 (hum milhão duzentos e dezenove mil oitocentos e três reais e setenta e seis centavos). O custo mensal com as 127 (cento e vinte e sete) pensões foi de R\$ 240.782,98 (duzentos e quarenta mil setecentos e oitenta e dois reais e noventa e oito centavos). No período, a relação **ativo x inativos** teve considerável elevação se comparada com dezembro de 2015, passando de 3,12 para 3,25 ativos para cada inativo, percentual na margem de segurança considerada pelo Ministério da Previdência como necessária para a manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial do plano de benefício previdenciário. **2-) Despesas.** As Despesas Previdenciárias (R\$ 4.201.245,22 – quatro milhões duzentos e um mil duzentos e quarenta e cinco reais e vinte e dois centavos) e as Despesas Administrativas (R\$ 233.406,69 – duzentos e trinta e três mil quatrocentos e seis reais e sessenta e nove centavos) ficaram dentro do orçamento. **3-) Receitas.** As Receitas no período foram suficientes para neutralizar a Desvalorização das Aplicações Financeiras, resultando num saldo positivo de R\$ 17.5612.747,28 (dezessete milhões quinhentos e sessenta e um mil setecentos e quarenta e sete centavos e vinte e oito centavos). **4-) Compensação Previdenciária.** O repasse no período foi de R\$ 168.894,00 (cento e sessenta e oito mil oitocentos e noventa e quatro reais). Nenhum processo foi liberado desde 2014. Atualmente, 21 (vinte e um) processos aguardando confirmação do cálculo, 42 (quarenta e dois) processos de aposentadoria por idade e tempo de contribuição aguardam análise, 90 (noventa) processos por invalidez aguardam análise e 3 processos de pensão aguardam em análise. **5-) Banco Santos.** Com relação aos valores bloqueados, a última amortização ocorreu em dezembro de 2013, totalizando o valor de R\$ 1.213.184,36 (hum milhão duzentos e treze mil cento e oitenta e quatro reais e trinta e seis centavos), representando 44,87% do valor bloqueado em outubro de 2004 (R\$ 2.703.767,60 – dois milhões setecentos e três mil setecentos e sessenta e sete reais e sessenta centavos). **6-) Certificação de Regularidade Previdenciária.** Atesta o cumprimento dos critérios e exigências estabelecidos na



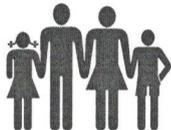
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Lei nº 9.717/1998, sendo exigido para realização de transferências voluntárias de recursos pela União. Apesar da irregularidade quanto ao Demonstrativo das Aplicações e Investimentos, o CRP foi renovado em outubro, com validade até 03/04/2016. **7-) Tribunal de Contas.** As contas dos Exercícios de 2012, 2013 e 2014 estão aguardando julgamento da defesa. **8-) Demonstrativos Previdenciários e Financeiros.** Conforme legislação em vigor, os demonstrativos foram encaminhados dentro do prazo. **9-) Concurso Públicos:** convocado 01 (um) agente administrativo e 01 (um) procurador. O contador deverá tomar posse em maio/2016. **10-) Repasse das Contribuições Previdenciárias.** A Prefeitura Municipal de Ubatuba realizou todos os repasses rigorosamente em dia. **11-) Relatório das Aplicações Financeiras.** O período foi marcado por forte turbulência no cenário político brasileiro que influenciou fortemente os mercados de renda fixa e renda variável. A volatilidade elevada continuou sendo marca preponderante na movimentação dos negócios no mês. O ambiente externo continuou contribuindo para esse ambiente mais agitado, principalmente devido aos indicadores norte-americanos e chineses divulgados no período. As dúvidas quanto ao ritmo do aperto monetário americano e temores quanto a uma desaceleração da economia global decorrente de um menor crescimento na China continuaram a exercer influência decisiva sobre a evolução dos preços dos ativos. No ambiente interno, prevaleceu os problemas políticos. A instabilidade política continua a afetar nosso mercado, isto tem servido mais de impulsionador ou atenuador de movimentos internacionais, do que de definição. O cenário político, apesar de incrementar a volatilidade dos ativos como um todo, foi um dos elementos chave para a melhora do mercado doméstico no mês de março, inclusive com a presença renovada dos investidores estrangeiros por aqui, com alta de 23,22% no Ibovespa e valorização de 10% do Real frente ao dólar. **CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO IPMU.** Apresentou valorização dos ativos financeiros aumentando o patrimônio financeiro, que passou de R\$ 253.220.834,44 (duzentos e cinquenta e três milhões duzentos e vinte mil oitocentos e trinta e quatro reais e quarenta e quatro centavos) em fevereiro, para R\$ 257.016.535,75 (duzentos e cinquenta e sete milhões dezesseis mil quinhentos e trinta e cinco reais e setenta e cinco centavos) em março. **Meta Atuarial.** A valorização dos ativos financeiros, acarretou no cumprimento da meta atuarial no 1º trimestre de 2016: meta atuarial de 4,4413%, enquanto o crescimento financeiro foi de 5,381%. **Aplicação por Segmento.** A Carteira de Títulos Públicos apresentou valorização de R\$ 4.119.082,53 (quatro milhões cento e dezenove mil oitenta e dois reais e cinquenta e três centavos). Os Fundos de Renda Fixa apresentaram valorização de R\$ 7.690.670,21 (sete milhões seiscentos e noventa mil seiscentos e setenta reais e vinte e um centavos). Os Fundos de Renda Variável apresentaram desvalorização de R\$ 232.914,49 (duzentos e trinta e dois mil novecentos e catorze reais e quarenta e nove centavos). **Diversificação dos investimentos:** Fundos DI (R\$ 65.091.950,42 / 25,33% do PL), Fundos IRFM 1 (R\$ 50.220.680,25 / 19,54% do PL), Fundos IMA-B 5 (R\$ 45.504.800,49 / 17,71% do PL), Títulos Públicos IPCA (R\$ 31.009.927,67 / 12,07% do PL), Fundos IDKA 2 (R\$ 19.898.498,28 / 7,74% do PL), Títulos Públicos IGPM (R\$ 15.841.987,60 / 6,16% do PL), Fundos Crédito Privado IPCA 25/05/2016 (R\$ 7.751.348,00 / 3,02% do PL), Crédito Privado IPCA 14/06/2016 (R\$ 5.854.137,00 / 2,28% do PL), Fundos Títulos Públicos 2019 (R\$ 5.512.185,46 / 2,14% do PL), Fundos Títulos Públicos 18/08/2016 (R\$ 5.356.315,00 / 2,08% do PL) e Fundos Títulos Públicos 15/08/2022 (R\$ 4.974.581,58 / 1,94% do PL). **Duration das Aplicações:**



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

59,9857% das aplicações financeiras estavam alocadas em fundos de curto prazo e 40,0143% estavam alocadas em fundos de longo prazo. **Enquadramento das Aplicações Financeiras.** Com exceção das aplicações no segmento de fundos de crédito privado, que estão com desenquadramento passivo, todas as demais aplicações financeiras estão enquadradas conforme Resolução CMN 3.922/2010. As aplicações nos Fundos de Investimentos – Renda Fixa Crédito Privado estão em desacordo com o artigo 7º, inciso VII, alínea b (aplicação superior a 5% do total dos recursos) desde maio de 2013. **Deliberação do Comitê de Investimentos.** Reformulação da carteira de investimentos, buscando maior diversificação e maior eficiência na obtenção dos retornos exigidos pelo objetivo de investimentos, levando em consideração as perspectivas do mercado para curto e médio prazo e principalmente o perfil conservador do IPMU. Ajuste pontual e técnico dos investimentos, que em razão das condições macroeconômicas ainda voláteis, a concentração da alocação dos recursos em fundos com prazo médio menor (IDKA 2, IMA-B5, IRFM-1 e DI) trazem menos risco à carteira de investimentos com razoável potencial positivo de retorno. Busca da conservação da Carteira de Investimentos e melhor performance. Proteção da carteira contra oscilações bruscas no preço dos ativos, em ambiente de aversão a risco de mercado. Apesar do conservadorismo, é necessário buscar algum risco para alcançar uma rentabilidade melhor na gestão dos fundos e carteiras de renda fixa. **Títulos Públicos com vencimentos específicos.** Boa opção de investimento, devendo continuar monitorando o mercado a fim de avaliar essa possibilidade de investimentos. **Novos Recursos.** Os membros do Comitê de Investimentos entendem que o cenário econômico ainda continua com as mesmas perspectivas quanto às incertezas do rumo político e econômico, sendo necessária prudência nas estratégias de investimentos. Novos recursos deverão ser alocados em fundos IRMF 1 (Caixa Econômica Federal) e IMA-B 5 (Banco Santander). **Fundos IMA-B.** Realização de estudo comparativo com relação a fundos IMA-B. Os fundos IMA-B obtiveram bons resultados no 1º trimestre de 2016 devido principalmente as variações políticas. Apesar do movimento poder vir a ser amenizado nos próximos meses, devido também a incertezas políticas, causado quedas naturais em seus preços, é necessário buscar algum risco para alcançar uma rentabilidade melhor na gestão dos fundos e carteiras de renda fixa. **Fundos IMA-B 5.** A aplicação no Fundo BB TOP RENDA FIXA IMA B 5 LONGO PRAZO FI, tem o consentimento da consultoria RISK OFFICE, entendendo que o produto atende a necessidade de mercado traçada para a estratégia do RPPS. Com relação ao fundo podemos notar uma evolução significativa com relação ao número de cotista e ao patrimônio no final de 2015 e nos primeiros três meses de 2016. Uma possível aplicação no fundo trará a princípio uma diversificação de fundos (para comparação) pois não agregaria rentabilidade uma vez que os fundos apresentam praticamente as mesmas performance, com uma evolução melhor do fundo atual da carteira de investimentos Santander FIC FI IMA-B 5 Títulos Públicos Renda Fixa. Desta forma, o fundo BB TOP Renda Fixa IMA B 5 Longo Prazo FI continuará ser monitorado pelos membros do Comitê de Investimentos, para possível aplicação. **Renda Variável.** Os membros do Comitê de Investimentos sugerem cautela nas aplicações, entendendo que as recentes valorizações na bolsa tem características especulativa, diante de fatores políticos e totalmente sem fundamentos técnicos, conforme opinião de analistas do mercado financeiro. Por este motivo decidem manter a opção neste momento em tão somente monitorar o mercado e não efetuar nenhum movimento devido ao alto



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

risco de que qualquer alteração na conduta política possa implicar em impactos negativos nas aplicações do IPMU. **Fluxo de Caixa.** Para cumprimento dos pagamentos a folha dos inativos e despesas administrativas, o resgate deverá ocorrer em fundos de investimentos de curto prazo DI/CDI. **Amortizações 2016.** O Comitê de Investimentos deverá iniciar discussões acerca das amortizações que ocorrerão em 2016: Caixa FI Brasil IPCA X Renda Fixa Crédito Privado vencimento em 25/05/2016 (R\$ 7.751.348,00 /3,02%), Caixa FI Brasil IPCA XII Renda Fixa Crédito Privado vencimento em 14/06/2016 (5.854.137,00/ 2,28%) e Caixa FI Brasil 2016 V Títulos Públicos Renda Fixa vencimento em 18/08/2016 (5.356.315,00 / 2,08%). **Novas movimentações.** Não realizar outras movimentações, devendo acompanhar o desempenho dos fundos. Após diversas colocações por parte dos membros do Conselho Fiscal, a Prestação de Contas relativa ao 1º Trimestre de 2016, foi aprovada por unanimidade. Nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às dez horas e trinta minutos e para que conste, eu, Sirleide da Silva, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e pelos demais.

Aurelio Xavier Correa

Claudia de Cassia Pereira

Luiz Gustavo Bastos de Oliveira

Cláudia Romana Ferreira de Oliveira

Flávio Bellard Gomes

Sirleide da Silva