

## Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

### 19/06/2017 – Conselho de Administração e Fiscal

Ata da **REUNIÃO** do **Conselho de Administração** e do **Conselho Fiscal** do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos dezenove dias do mês de junho de 2017, às catorze horas e trinta minutos na sala de reuniões da sede do IPMU. Presentes os Conselheiros Administrativos: Corsino Aliste Mezquita, Diego Gasch Mello, Osieo Hecher e Sílvia Moraes Stefani Lima, e o conselheiro suplente Ernely Fragoso. Presentes os membros da Diretoria Executiva: Flávio Bellard Gomes, Presidente e Sirleide da Silva, Diretora Financeira. Presentes os Conselheiros Fiscais: Aurélio Xavier Correa, Cláudia Romana Ferreira de Oliveira e Isac Joaquim Mariano. Aberta a reunião, o consultor Ronaldo, da empresa LDB Consultoria Financeira inicia a apresentação do relatório de investimentos do IPMU. Inicialmente faz uma explanação sobre o comportamento dos mercados financeiros e as perspectivas de curto, médio e longo prazo. Na sequência, aborda especificamente a Carteira de Investimentos do IPMU, no fechamento de maio/2017: a-) extrato consolidado de ativos, b-) enquadramento da carteira, c-) rentabilidade por ativo, d-) ganhos financeiros por estratégia de investimentos, e-) disponibilidade financeira, f-) alocação por estratégia, g-) alocação por gestor, h-) rentabilidade mensal da carteira, i-) evolução da rentabilidade e análise de risco x retorno e j-) enquadramento e evolução por ativo. Após várias considerações, a reunião foi encerrada 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.

Aurélio Xavier Correa

Cláudia Romana Ferreira de Oliveira

Ernely Fragoso.

Isac Joaquim Mariano

Sílvia Moraes Stefani Lima

Corsino Aliste Mezquita

Diego Gasch Mello

Flávio Bellard Gomes

Osieo Hecher

Sirleide da Silva

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/05/2017)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>											
<b>Artigo 7º I, Alínea a - TÍTULOS DO TESOUREO NACIONAL</b>											
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	0,00%	0,00	-0,37%	0,82%	6,08%	34.995.615,07	11,83%	-	-
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-C 010421	0,00%	0,00	-1,17%	-1,47%	3,39%	16.110.678,80	5,44%	-	-
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - TÍTULOS DO TESOUREO NACIONAL								51.106.293,88	17,27%		
<b>Artigo 7º I, Alínea b - FUNDOS 100% TP (IMA ou IDKa)</b>											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP	4,90%	0,57	0,25%	-0,05%	2,95%	30.966.794,67	10,47%	5.002.527.410,37	0,62%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP	10,01%	1,09	-1,20%	-0,01%	5,20%	15.192.116,27	5,13%	5.782.558.531,05	0,26%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL IMAB TP RF LP	9,99%	1,09	-1,19%	-0,00%	5,20%	72.544.259,56	24,52%	5.699.130.799,48	1,27%
BB	BB	BB RPPS RF IMA BS+ FI	13,18%	1,43	-1,94%	-2,02%	-2,66%	3.831.662,78	1,29%	1.846.597.780,16	0,21%
BANCO SANTANDER (BRASIL) AS	BANCO SANTANDER (BRASIL) AS	SANTANDER FIC IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,61%	0,42	0,05%	-0,03%	2,68%	47.710.145,29	16,12%	1.301.986.719,39	3,66%
CEF	CEF	CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,61%	0,50	0,71%	1,90%	1,99%	5.220.474,87	1,76%	3.169.177.238,24	0,16%
BB	BB	BB Previdenciário XI Títulos Públicos	6,56%	0,73	-0,34%	-0,42%	5,35%	5.520.972,19	1,87%	170.214.859,99	3,24%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FCFI	-%	-	-0,36%	-0,44%	5,35%	38.880.436,78	13,14%	1.401.173.572,49	2,77%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FUNDOS 100% TP (IMA ou IDKa)								219.866.862,42	74,30%		
<b>Artigo 7º III, Alínea a - FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA (IMA ou IDKa)</b>											
BRADESCO	BRADESCO	BRAD INST FIRF B VERTICE 2019	7,02%	0,74	-2,30%	-1,11%	2,59%	5.704.357,20	1,93%	75.682.191,32	7,54%
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA (IMA ou IDKa)								5.704.357,20	1,93%		
<b>Artigo 7º IV, Alínea a - RF e REFERENCIAL LIVRE</b>											
BANCO SANTANDER (BRASIL) AS	BANCO SANTANDER (BRASIL) AS	SANTANDER FIC CORPORATE REFERENCIADO DI	0,06%	0,06	0,94%	101,69%	4,86%	2.705.884,81	0,91%	5.956.947.964,03	0,95%
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,09%	0,06	0,93%	100,67%	4,95%	16.523.292,82	5,58%	9.062.128.817,01	0,18%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - RF e REFERENCIAL LIVRE								19.229.177,63	6,50%		
Sub-total Renda Fixa								295.906.691,12	100,00%		
Total								295.906.691,12	100%		

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor (R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/10
<b>Renda Fixa</b>					
Artigo 7º I, Alínea a	TÍTULOS DO TESOURO NACIONAL	51.106.293,88	17,27%	18,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b	FUNDOS 100% TP (IMA ou IDKA)	219.866.862,42	74,30%	70,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a	FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA (IMA ou IDKa)	5.704.357,20	1,93%	5,00%	80,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	RF e REFERENCIAL LIVRE	19.229.177,63	6,50%	30,00%	30,00%
Total Renda Fixa		295.906.691,12	100,00%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-0,62 -67,3	5,22 108,5	-	-
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,50 -54,5	5,21 108,4	-	-
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	-2,30 -248,5	2,59 53,9	-	-
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,93 101,0	4,91 102,1	-	-

Ganhos Financeiros	
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea a	-320.309,75
Artigo 7º I, Alínea b	-1.225.582,22
Artigo 7º III, Alínea a	-134.271,15
Artigo 7º IV, Alínea a	215.753,86
Total	-1.464.409,26

**Análise da Disponibilidade Financeira**

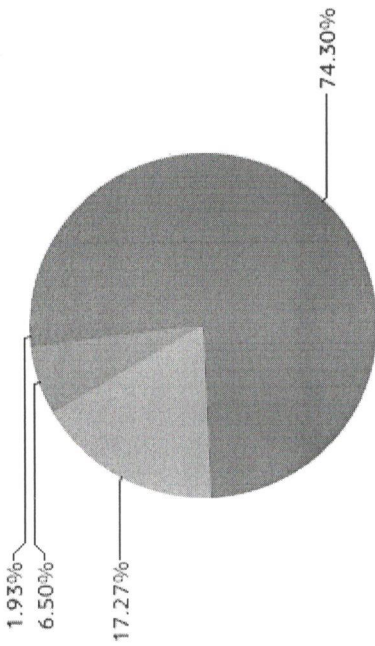
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	228.361.106,03	77	228.361.106,03	77
acima de 365 dias	67.552.098,14	23	295.913.204,17	100

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'CARTEIRA' and 'Estratégia'.*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

- Artigo 7º I, Alínea b ( 74,30% )
- Artigo 7º I, Alínea a ( 17,27% )
- Artigo 7º IV, Alínea a ( 6,50% )
- Artigo 7º III, Alínea a ( 1,93% )

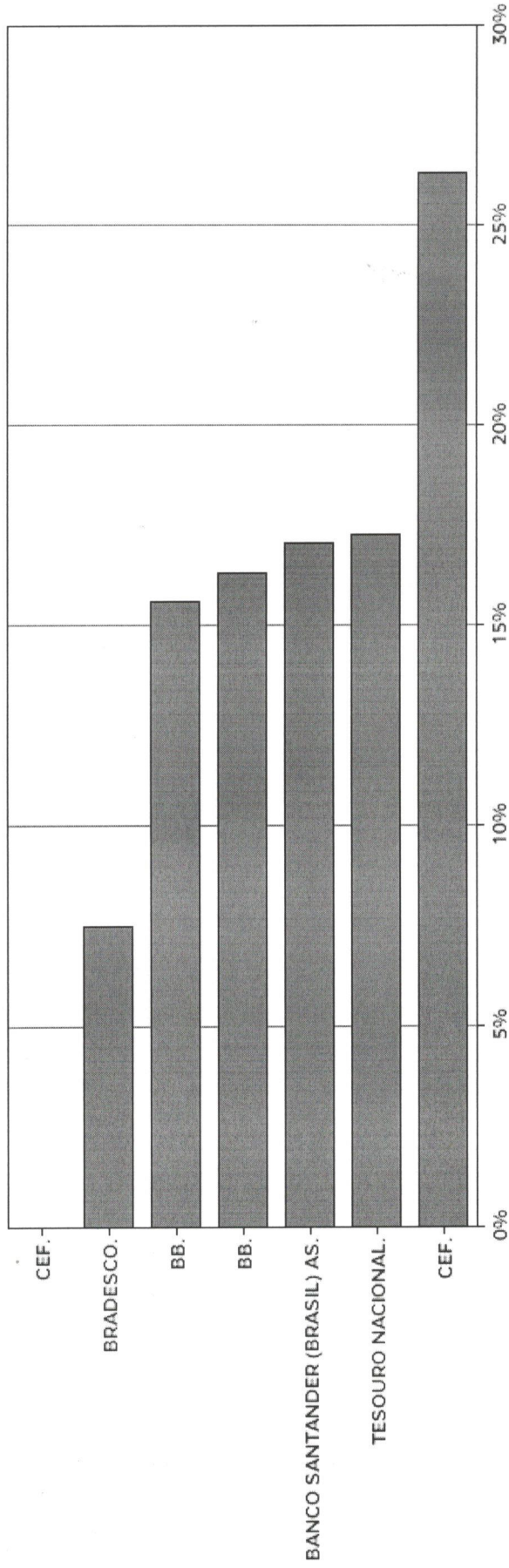


Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

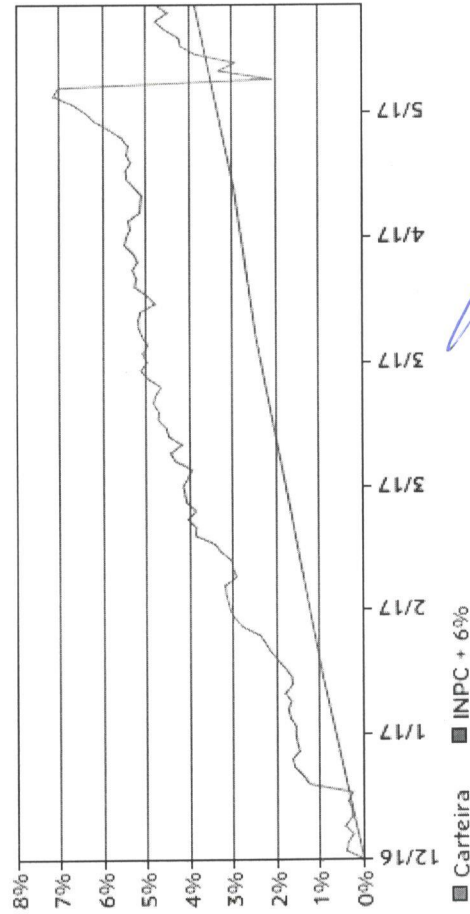
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fév	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2017	1,66	2,15	1,20	0,17	-0,47	-	-	-	-	-	-	-	4,77
INPC + 6%	0,93	0,66	0,85	0,50	0,87	-	-	-	-	-	-	-	3,87
p.p. Índx	0,73	1,50	0,34	-0,33	-1,35	-	-	-	-	-	-	-	0,90

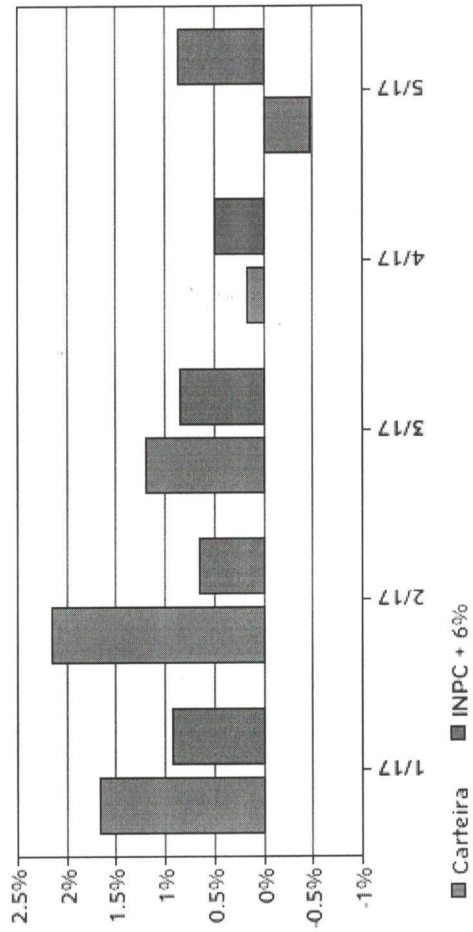
Evolução da Rentabilidade



■ Carteira ■ INPC + 6%

*[Handwritten signature]*

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



■ Carteira ■ INPC + 6%

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Risco / Retorno da Carteira**

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	3	60,0%
Meses abaixo do Benchmark	2	40,0%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,15%	fev/17
Menor rentabilidade da Carteira	-0,47%	mai/17

Período	Carteira	Rentabilidade (%)		Volat. Anual
		INPC + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	0,89	2,24	-1,4	10,182
06 meses	-	-	-	-
12 meses	-	-	-	-
24 meses	-	-	-	-
36 meses	-	-	-	-
Desde o início	4,77	3,87	0,9	8,238

**Análise dos Fundos & Ativos da Carteira**

**Rentabilidades em Períodos Fechados (%)**

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150824	-0,37	6,08	0,93	7,98	14,19	33,41	50,14
Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,82	0,80	1,41	-0,36	-1,13	1,70	0,42
NTN-C 010421	-1,17	3,39	-0,45	4,26	7,82	29,02	40,46
Var. do IRF-M TOTAL p.p.	-1,47	-3,41	-2,80	-4,51	-9,85	-5,61	-8,09
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP	0,25	2,95	2,24	2,95	2,95	2,95	2,95
Var. do IRF-M TOTAL p.p.	-0,05	-0,12	-0,12	-0,12	-0,12	-0,12	-0,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP	-1,20	5,20	-0,53	5,20	5,20	5,20	5,20
Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,09	-0,06	-0,09	-0,09	-0,09	-0,09
CAIXA FI BRASIL IMAB TP RF LP	-1,19	5,20	-0,51	5,20	5,20	5,20	5,20
Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,00	-0,08	-0,03	-0,08	-0,08	-0,08	-0,08
BB RPPS RF IMA B5+ FI	-1,94	-2,66	-2,66	-2,66	-2,66	-2,66	-2,66
Var. do IMA-B 5 p.p.	-2,02	-3,81	-3,81	-3,81	-3,81	-3,81	-3,81
SANTANDER FIC IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,05	2,68	2,14	2,68	2,68	2,68	2,68
Var. do IMA-B 5 p.p.	-0,03	-0,06	-0,05	-0,06	-0,06	-0,06	-0,06
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71	1,99	2,85	1,99	1,99	1,99	1,99
Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,90	-3,29	3,33	-3,29	-3,29	-3,29	-3,29

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise dos Fundos & Ativos da Carteira**

**Rentabilidades em Períodos Fechados (%)**

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB Previdenciário XI Títulos Públicos Var. do IMA-B 5 p.p.	-0,34 -0,42	5,35 0,43	1,65 -0,55	5,35 0,43	5,35 0,43	5,35 0,43	5,35 0,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FCFI Var. do IMA-GERAL exc-TOTAL p.p.	-0,36 -0,44	5,35 -0,41	1,18 -0,46	5,35 -0,41	5,35 -0,41	5,35 -0,41	5,35 -0,41
BRAD INST FIRF B VERTICE 2019 Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-2,30 -1,11	2,59 -2,69	-0,04 0,44	2,59 -2,69	2,59 -2,69	2,59 -2,69	2,59 -2,69
SANTANDER FIC CORPORATE REFERENCIADO DI % do CDI	0,94 101,69	4,86 101,07	2,83 101,52	4,86 101,07	4,86 101,07	4,86 101,07	4,86 101,07
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,93 100,67	4,95 103,03	2,92 104,65	4,95 103,03	4,95 103,03	4,95 103,03	4,95 103,03
CDI	0,93	4,81	2,79	5,98	13,26	29,09	43,98
IBOVESPA	-4,12	4,12	-5,93	1,30	29,38	18,86	22,39
DOLAR COMERCIAL	1,42	-0,47	4,66	-4,50	-9,77	2,04	44,87
INPC + 6%	0,87	3,87	2,24	4,55	9,55	27,50	46,99
IPCA + 6%	0,82	3,86	2,18	4,71	9,81	27,22	46,28

*Carteira*

*Exemplo*