



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

11/10/2019 – Comitê de Investimentos

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos onze dias do mês de outubro de dois mil e dezenove, às dez horas, na sala de reuniões da sede do IPMU, onde compareceram os membros, conforme Portaria IPMU nº 031/2019: Fernando Augusto Matsumoto, Flavio Bellard Gomes, Marcelo da Cruz Lima e Sirleide da Silva. Conselheiros Fiscais: Antônio Carlos Berti Gomes, Benedito de Oliveira Julio, Cícero José de Jesus Assunção e Ernely Fragoso. Presentes os Conselheiros Administrativos: Gisele Aparecida dos Santos, Lucas Gustavo Ferreira Castanho, Maria de Fátima Mateus, Rosângela Briet da Silva Leite e o conselheiro suplente Trajano Medrado Santos. A Conselheira Administrativa Gláucia Gomes da Silva tem falta justificada por estar em gozo de férias. Aberta a reunião, o Consultor Financeiro, Ronaldo de Oliveira, faz uma explanação do resultado do estudo da Asset Liability Management, conforme processo IPMU/025/2019. O termo Asset Liability Management – ALM é a gestão integrada de ativos e passivos que busca pela melhor alocação dos investimentos dos recursos garantidores dos planos de benefícios, considerando os retornos esperados e os riscos de cada segmento das aplicações, sempre respeitando as restrições legais e regulamentares, os compromissos atuariais desses planos, com os benefícios já concedidos e os a conceder. Trata-se de uma ferramenta que visa garantir a sustentabilidade e a saúde de uma Entidade Aberta ou Fechada de Previdência. O objetivo é, dentre outros, de administrar as variantes de riscos, no gerenciamento de recursos de médio e longo prazo. Na prática, o ALM é uma forma de auxiliar na definição de como serão alocados os valores recebidos pelas entidades nas mais variadas classes de ativos, considerando variáveis como CDI, inflação, renda variável, dentre outros. Durante a apresentação, foram abordados: Cenário Macroeconômico (taxa de juros, inflação, boletim Focus), Portaria MPS nº 402/2008, Portaria MF nº 577/2017, Marcação a Mercado (MtM). Com relação a Gestão Integrada de Ativos e Passivos (ALM) permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros: Passivo (mensuração da necessidade caixa e projeções das reservas matemáticas) e Ativo (controle de liquidez, acompanhamento da solvência, projeções de retorno da carteira e ponto ótimo ente risco x retorno). Considerando o fechamento financeiro de agosto/2019, o estudo demonstrou que a Alocação MARKOWITZ deverá seguir a seguinte divisão: 15% do PL do IPMU alocado em SELIC/CDI, 51,07% do PL do IPMU alocado em IMA-B, 8,93% do PL do IPMU alocado em Ibovespa (artigo 8º, I, A) e 25,00% do PL do IPMU alocado em Small Caps (artigo 8º II, A). Na sequência da reunião passou-se a análise do Relatório de Investimentos do mês de Setembro/2019, conforme processo **IPMU/124/2019**. A Carteira de Investimentos passou de R\$ 383.863.156,71 (trezentos e oitenta e três milhões oitocentos e sessenta e três mil cento e cinquenta e seis reais e setenta e um centavos) em agosto/2019, para R\$ 392.088.796,39 (trezentos e noventa e dois milhões oitenta e oito mil setecentos e noventa e seis reais e trinta e nove centavos) em setembro/2019. Rentabilidade com os investimentos no mês de 2,06% contra Meta Atuarial (INPC + 6% a.a) de 0,44%. No ano a valorização dos investimentos foi de 13,67% e a Meta Atuarial de 7,21%. Com relação a Política de Investimentos, as aplicações nos fundos de renda

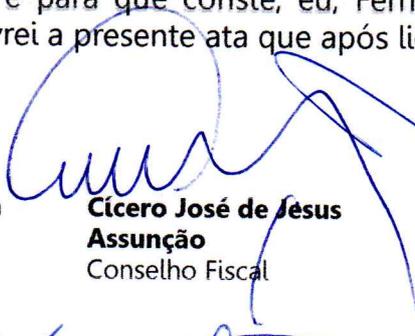


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

fixa (artigo 7º - I – B) estão alocados dentro da percentual estabelecido pela legislação, mas superior a aplicação objetiva e aplicação máxima. Estratégia de Investimento para o mês de outubro/2019: 1-) Para pagamento da folha dos inativos, resgatar os recursos do fundo Santander IMA-B 5 Títulos Públicos Renda Fixa, bem como para as despesas com a taxa de administração e b-) Manutenção das demais aplicações. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião 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 pelos demais.


**Antônio Carlos Berti
Gomes**
Conselho Fiscal


**Benedito de Oliveira
Julio**
Conselho Fiscal


**Cicero José de Jesus
Assunção**
Conselho Fiscal


Ernely Fragoso
Conselho Fiscal


Flávio Bellard Gomes
Conselho Administração
Comitê de Investimentos


**Fernando Augusto
Matsumoto**
Diretor Financeiro
Comitê de Investimentos


**Gisele Aparecida dos
Santos**
Conselho de Administração


**Lucas Gustavo
Ferreira Castanho**
Conselho Administrativo


Maria de Fátima Mateus
Conselho de Administração


Marcelo da Cruz Lima
Conselho Administrativo
Comitê de Investimentos


**Rosângela Briet da
Silva Leite**
Conselho Administrativo


Sirleide da Silva
Presidente
Comitê de Investimentos


Trajano Medrado Santos
Suplente Conselho de
Administração