



# IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Buritama

CNPJ 59.764.258/0001-07


Edifício JOSÉ DE MEDEIROS FILHO – “Zé Simbra”

## CONVOCAÇÃO

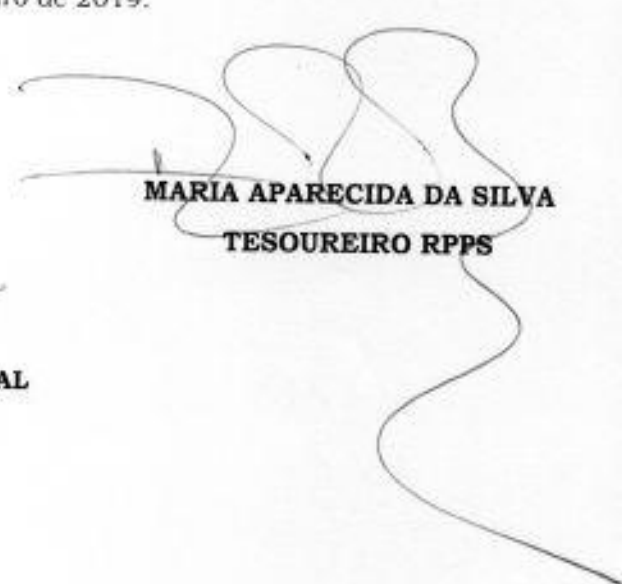
O Presidente do Comitê de Investimentos do IPREM – Instituto de Previdência Municipal de Buritama, com base no Decreto nº 2.692 de 10/10/2012 c.c. Decreto nº 3.822 de 04/04/2017, CONVOCA, para o dia 10/01/2019, às 09h, na sede do IPREM, sito à Rua Joaquim Pereira Rosa nº 600 – Centro, de Buritama, os membros do Comitê de Investimentos, para discutir a seguinte pauta:

- 1 – Relatório de Análise de Investimentos;
- 2 – Estratégia de Investimento;
- 3 – Aplicação dos novos recursos;
- 4 – Resgate para pagamento de folha e despesas administrativas; e
- 5 – Outros assuntos conforme ata.

Buritama/SP, 08 de janeiro de 2019.

  
**HEVERTON CANDIDO DE PAIVA**  
**SUPERINTENDENTE RPPS**

  
**LUCIANA MARÇAL**  
**MEMBRO**

  
**MARIA APARECIDA DA SILVA**  
**TESOUREIRO RPPS**



# IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Buritama

CNPJ 59.764.258/0001-07

Edifício JOSÉ DE MEDEIROS FILHO – “Zé Simbra”


Ata nº 01/2019

## ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Às 09h15m, do dia 10 de janeiro de dois mil e dezenove, reuniram-se os membros do Comitê do Instituto de Previdência Municipal de Buritama – IPREM. Estavam presentes os seguintes membros: Heverton Candido de Paiva, Maria Aparecida da Silva e Luciana Marçal. Da pauta da ordem do dia, tempestivamente comunicada aos membros do Comitê, constavam os seguintes assuntos a serem analisados; **1 - Relatório de Análise de Investimentos Dezembro/2018; 2 - Estratégia de Investimentos; 3- Aplicação de novos Recursos; 4- Resgate para pagamentos de folha e despesas administrativas; 5- Outros assuntos. Item 1** - Foi apresentado aos membros do Comitê, relatório da carteira de investimentos do IPREM referente dezembro/2018, expedido pela empresa Terna Capital, contratada para prestação de serviços especializados na área de investimentos **[relatório anexo]**, demonstrando extrato consolidado de ativos, posição dos ativos, enquadramento da carteira, análise da disponibilidade financeira, alocação por estratégia, alocação por gestor, rentabilidade da carteira, evolução da rentabilidade, rentabilidade mensais e últimos 12 meses, análise de risco/retorno da carteira, análise de fundos & ativos da carteira. Apresentação do relatório e discussão sobre rendimentos da carteira. **Item 2** - O mês de janeiro início com boas perspectivas com a posse no novo governo, ainda mais por um sinal positivo de envio da reforma da previdência. Assim, o Ibovespa, principal índice de renda variável vem tempo bom desempenho, bem como os fundos atrelados ao IMAs, principalmente de longo prazo. Assim, está sendo analisado com a Consultoria em Investimentos proposta para readequação da carteira, e ocorrendo o Comitê se reunirá extraordinariamente. **Item 3** - Não há previsão de entrada de valores expressivos para o mês de janeiro, tendo em vista que as contribuições com vencimento em 10/01/2019 forma pagas em dezembro/2018, assim o Comitê não irá tratar de aplicação de novos recursos no período em referência. **Item 4** - Os valores para pagamento de folha e despesas administrativas deverão ser resgatados de fundos indexados ao **IRF-M 1 e CDI**, fundos estes com prazo de resgate D+0. **Item 5**- Foi apresentado aos membros do Comitê o balancete de receitas e despesas do Instituto para avaliação dos pagamentos com fornecedores, contratos, folha de pagamento de ativos, inativos, pensionistas e auxílios relativos no mês de **Dezembro/2018**. Por fim, foi apresentado aos membros do Comitê, relatório técnico da empresa Terna Capital explicando todas as alterações da Resolução CMV nº 3.922/10, introduzidas pela Resolução CMN nº 4.695/18.

  
HEVERTON CANDIDO DE PAIVA  
SUPERINTENDENTE RPPS

  
MARIA APARECIDA DA SILVA  
TESOUREIRO RPPS

  
LUCIANA MARÇAL  
MEMBRO

**TERNA**

Cliente: BURITAMA - SP  
Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 31/12/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR.	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/12/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>											
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	0,39	0,48%	-0,01%	0,48%	221.050,93	0,49%	5.181.846.911,71	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	0,08	0,54%	-0,02%	6,76%	4.303.821,42	9,02%	12.032.640.161,24	0,03%
CEF	30.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,08	0,54%	-0,02%	6,81%	2.085.575,70	4,59%	18.338.157.565,12	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,08	0,54%	-0,02%	5,89%	767.327,29	1,69%	1.648.661.983,09	0,05%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IPA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,05%	0,35	1,38%	0,02%	9,67%	12.346.101,09	27,15%	11.498.930.142,73	0,11%
SANTANDER	14.304.578/0001-90	SANTANDER IPA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,45%	0,61	1,66%	0,01%	12,79%	1.831.544,03	4,03%	687.691.471,00	0,27%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA JA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,33%	0,28	1,16%	-0,10%	9,30%	8.250.315,67	18,14%	7.591.758.539,73	0,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IPA-B 3 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3,03%	0,35	1,35%	-0,02%	8,15%	6.980.058,91	15,35%	3.128.030.529,16	0,22%
								<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>	<b>80,45%</b>	<b>36.585.795,74</b>	
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LTVRE)</b>											
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	03.399.411/0001-50	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,02%	0,03	0,49%	98,36%	6,33%	7.022.349,26	15,44%	7.300.537.475,50	0,10%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IPA-B FIC RENDA FIXA	5,72%	0,64	1,70%	0,05%	12,86%	1.869.940,87	4,11%	1.270.981.481,89	0,15%
								<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LTVRE)</b>	<b>19,55%</b>	<b>8.892.190,14</b>	
								<b>Sub-total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>45.477.985,87</b>	
								<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>45.477.985,87</b>	

**TERNA**

Cliente: BURITAMA - SP  
 Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 31/12/2018  
 Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
<b>Renda Fixa</b>					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	36.585.795,74	80,45%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LEVRE)	8.892.190,13	19,55%	40,00%	40,00%
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>45.477.985,87</b>	<b>100,00%</b>		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)					Ganhos Financeiros	
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses	Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	1,18	8,90	8,90	--	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	422.532,45
% do CDI	238,3	138,6	138,6	--		
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	0,74	7,32	7,32	--	ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	65.249,05
% do CDI	149,6	114,0	114,0	--	<b>Total</b>	<b>487.781,50</b>

Análise da Disponibilidade Financeira			
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	45.477.985,87	100	100
			45.477.985,87



# TERNA

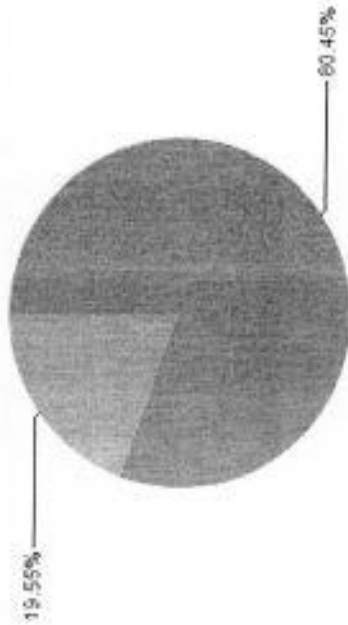
Cliente: BURITAMA - SP  
Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 31/12/2018  
Índice de comparação: IPCA + 5%

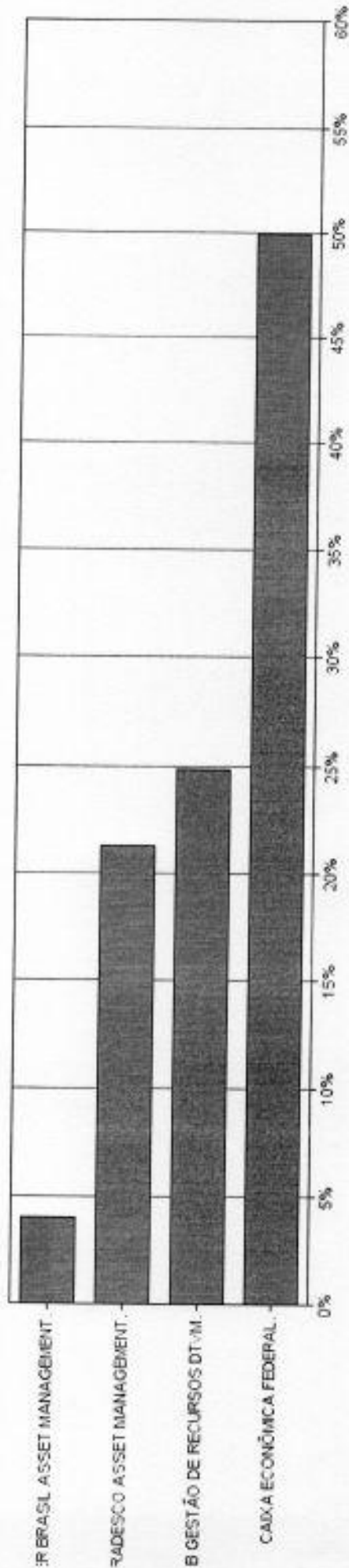
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Estratégia

- ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" ( 80,45% )
- ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" ( 19,55% )



### Alocação por Gestor



*[Handwritten signatures]*





# TERNA

Cliente: BURITAMA - SP  
Data Início: 30/11/2017

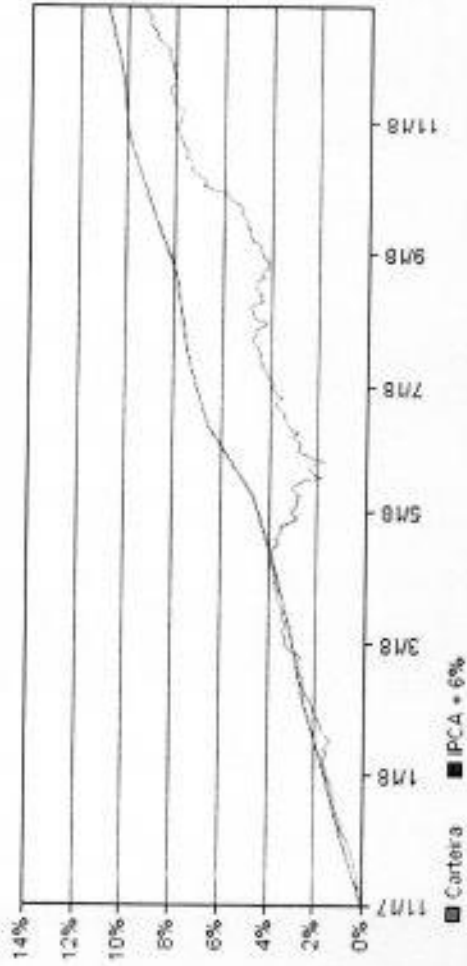
Data Extrato: 31/12/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

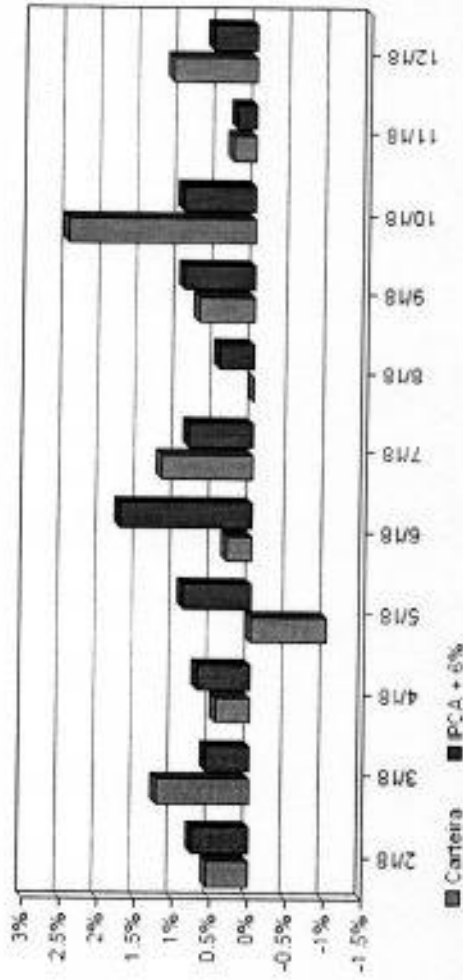
### Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2017													
IPCA + 6%													0,66
p.p. Índx													0,91
2018													-0,24
IPCA + 6%	0,94	0,54	1,22	0,46	-0,99	0,33	1,21	-0,01	0,72	2,49	0,31	1,09	8,59
p.p. Índx	0,80	0,74	0,58	0,71	0,80	1,75	0,84	0,44	0,92	0,06	0,25	0,56	9,86
	0,14	-0,20	0,64	-0,25	-1,88	-1,42	0,37	-0,45	-0,20	1,51	0,06	0,53	-1,27

### Evolução da Rentabilidade



### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



*[Handwritten signature]*



**TERNA**

Cliente: BURITAMA - SP  
Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 31/12/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Risco / Retorno da Carteira**

Qtd.	Perct.
6	46,2%
7	53,8%

Rentab.	Mês
2,49%	out/18
-0,99%	maiv18

Período	Rentabilidade (%)		Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6% p.p. Indx.	
03 meses	3,92	1,79	1,861
06 meses	5,03	4,05	2,030
12 meses	8,59	9,86	2,161
24 meses	--	--	--
36 meses	--	--	--
Desde o início	9,31	10,86	2,085

**Análise dos Fundos & Abios da Carteira**

Fundo / Indicador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,54 -0,02	6,76 -0,22	2,00 -0,03	3,71 -0,07	6,76 -0,22	7,35 -0,23	7,35 -0,23
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,54 -0,02	6,81 -0,17	2,02 -0,01	3,74 -0,04	6,81 -0,17	7,41 -0,17	7,41 -0,17
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,54 -0,02	5,89 -0,22	1,88 -0,05	3,67 -0,11	5,89 -0,22	5,89 -0,22	5,89 -0,22
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,38 0,02	9,67 -0,20	4,66 0,01	6,81 -0,06	9,67 -0,20	10,62 -0,22	10,62 -0,22
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,60 0,01	12,79 -0,27	9,87 -0,11	11,65	12,79 -0,27	13,70 -0,30	13,70 -0,30
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	1,16 -0,10	9,30 -0,45	3,40 0,00	5,84 -0,73	9,30 -0,45	10,35 -0,77	10,35 -0,77
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,35 -0,02	8,15 -0,19	4,60 -0,05	6,77 -0,10	8,15 -0,19	8,15 -0,19	8,15 -0,19



**TERNA**

Cliente: BURITAMA - SP  
Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 31/12/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise dos Fundos B. Ativos da Carteira**

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indizador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI % DO CDI	0,49 98,76	6,33 98,56	1,51 98,49	1,10 98,34	6,33 98,56	6,96 98,54	6,90 98,54
BRADESCO INSTITUCIONAL JNA-B FIC RENDA FIXA Var. do JNA-B TOTAL p.p.	1,70 0,03	12,86 -0,19	10,29 0,40	11,90 0,34	12,86 -0,19	13,82 -0,18	13,82 -0,18
CDI	0,49	6,42	1,54	1,15	6,42	17,01	33,40
IBOVESPA	-1,81	15,03	10,77	20,79	15,03	45,93	102,74
DOLAR COMERCIAL	0,30	17,13	-3,22	0,49	17,13	18,89	-0,77
INPC + 6%	0,46	9,44	1,60	3,68	9,44	18,32	33,64
IPCA + 6%	0,56	9,86	1,79	4,05	9,86	19,81	34,95