



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 08/02/2019, 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.

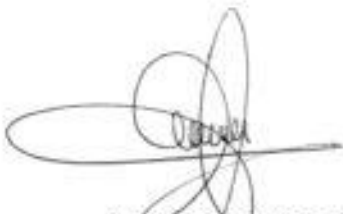
Buritama/SP, 06 de fevereiro de 2019.



HEVERTON CANDIDO DE PAIVA
SUPERINTENDENTE RPPS



MARIA APARECIDA DA SILVA
TESOUREIRO RPPS



LUCIANA MARÇAL
MEMBRO



IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Buritama

CNPJ 59.764.258/0001-07

Edifício JOSÉ DE MEDEIROS FILHO – “Zé Simbra”


Ata nº 03/2019

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Às 09h10m, do dia 08 de fevereiro 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 Janeiro/2019; 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 janeiro/2019, 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 janeiro trouxe bom retorno para carteira do Instituto, proporcionando retorno acima da meta atuarial que ficou em 0,90%, enquanto o retorno obtido foi de 1,58%. Após as realocações e fechamento foi constatado que o limite superior definido para Política de Investimentos para o exercício de 2019 no artigo 7º, Inciso I, Alinea B, no percentual de 90% foi ultrapassado em 0,43%. Assim, para enquadramento conforme DPIN deverá ser **resgatado** do Fundo **BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO** (artigo 7º, Inciso I, Alinea B) o valor de **R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais)** e posteriormente **aplicar** no fundo **BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI** (Artigo 7º, Inciso IV, Alinea A). No mais, o Comitê define por manter as aplicações nos fundos atualmente alocados. **Item 3** - Tendo em vista as realocações realizadas no mês anterior, com exposição da carteira em percentual expressivo no médio e longo prazo, o Comitê decide por aplicar os novos recursos em fundos de curto prazo, excetos os enquadrados no artigo 7º, Inciso I, Alinea B, já com o limite superior permitido pela DPIN 2019. **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 **Janeiro/2019**.


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: 31/01/2019

Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor		CNPJ	Ativos		Vel*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Posição de Ativos													
Renda Fixa													
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS													
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	07.111.384/0001-69	BB IRF-H TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,39%	0,39	1,37%	-0,02%	1,37%	0,00%	0,00%	5.222.909.560,37	0,00%	5.222.909.560,37	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-H 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	0,08	0,58%	-0,00%	0,58%	0,58%	4.125.427,10	8,96%	11.421.020.245,51	0,04%	
BRADFCO ASSET MANAGEMENT	10.986.880/0001-70	BRADFCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5,48%	0,62	1,12%	-0,01%	1,12%	10,10%	4.651.746,26	10,10%	620.617.655,00	0,75%	
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,48%	0,62	4,39%	0,03%	4,39%	9,87%	4.544.655,10	9,87%	8.160.723.544,72	0,00%	
CEF	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-H 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,08	0,57%	-0,01%	0,57%	3,96%	1.822.240,28	3,96%	17.170.876.640,61	0,01%	
BRADFCO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADFCO IRF-H 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,08	0,56%	-0,02%	0,56%	1,66%	764.595,59	1,66%	1.541.414.392,74	0,01%	
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,06%	0,36	1,33%	-0,01%	1,33%	17,40%	8.015.406,91	17,40%	8.675.733.038,54	0,09%	
SANTANDER	14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,46%	0,62	4,33%	-0,03%	4,33%	4,15%	1.910.903,96	4,15%	737.730.413,29	0,26%	
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IMA-B IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,37%	0,28	1,27%	0,00%	1,27%	18,14%	8.354.714,22	18,14%	7.762.359.217,98	0,11%	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.442/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3,05%	0,35	1,52%	-0,02%	1,52%	6,31%	2.904.746,36	6,31%	3.212.136.258,69	0,09%	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.078.994/0001-90	BS ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,76%	0,33	0,65%	0,03%	0,65%	9,88%	4.552.312,36	9,88%	4.940.753.635,49	0,09%	
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS										41.646.868,13	90,43%		
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LTVRE)													
BRADFCO ASSET MANAGEMENT	03.399.411/0001-90	BRADFCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,02%	0,03	0,53%	98,25%	0,53%	5,33%	2.453.041,29	5,33%	7.564.975.012,87	0,03%	
BRADFCO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADFCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5,74%	0,65	4,47%	0,10%	4,47%	4,24%	1.953.474,05	4,24%	1.312.562.766,47	0,15%	
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LTVRE)										4.406.515,34	9,57%		
Sub-total Renda Fixa										46.053.383,47	100,00%		
Total										46.053.383,47	100%		



TERNA

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

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
Renda Fixa					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	41.646.868,14	90,43%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	4.406.515,34	9,57%	40,00%	40,00%
Total Renda Fixa		46.053.383,48	100,00%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	1,58	1,55	9,60	--
% do CDI	291,0	291,0	150,4	--
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	1,57	1,57	7,99	--
% do CDI	288,7	288,2	125,1	--

Ganhos Financeiros

Estratégia	Valor Acum. Bruto (R\$)	Ganho Bruto (R\$)
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"		605.072,39
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"		314.325,10
Total		719.397,50

Análise da Disponibilidade Financeira

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
0 a 30 dias	46.053.383,47	300	46.053.383,47	100



TERNA

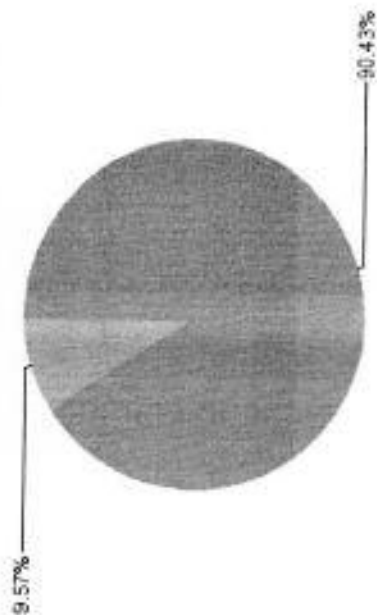
Cliente: BURITAMA - SP
Data Início: 30/11/2017

Data Extremo: 31/01/2019
Índice de comparação: JPCA + 6%

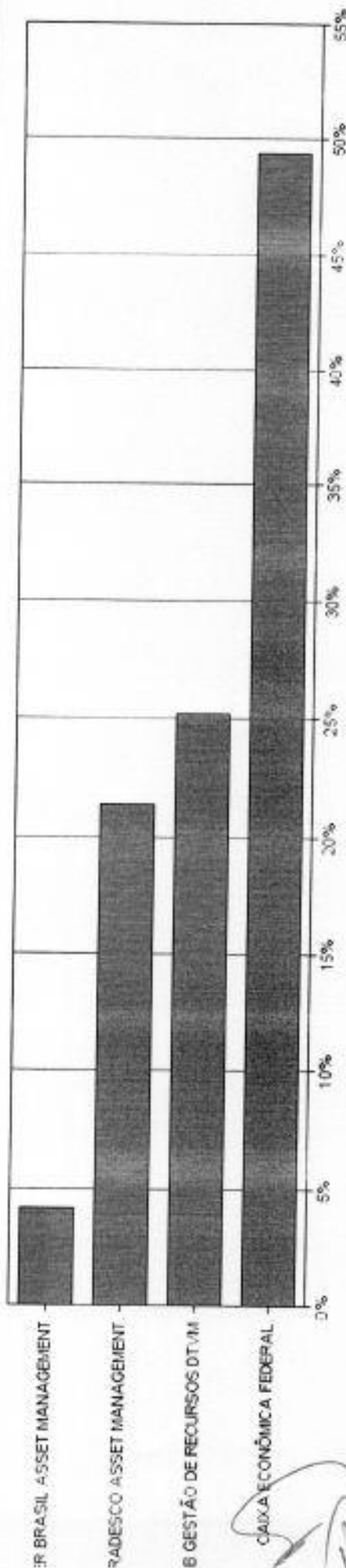
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

- ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" (90.43%)
- ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" (9.57%)



Alocação por Gestor



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



TERNA

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

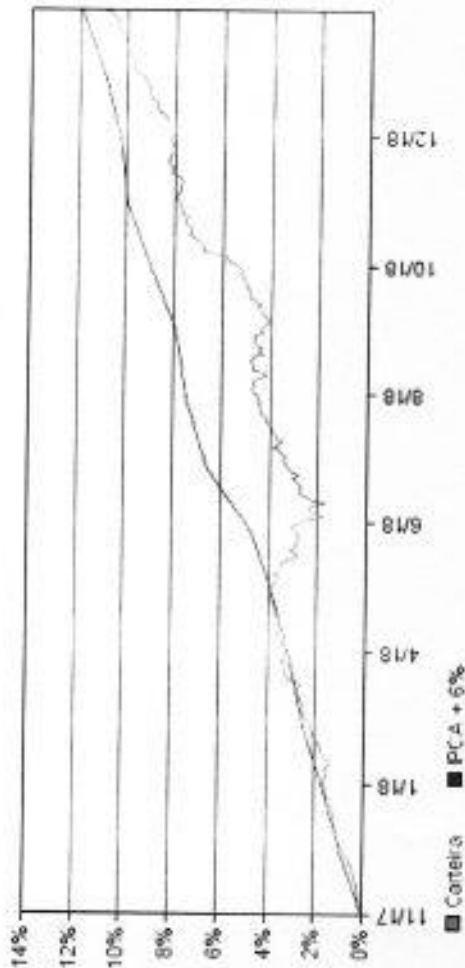
Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

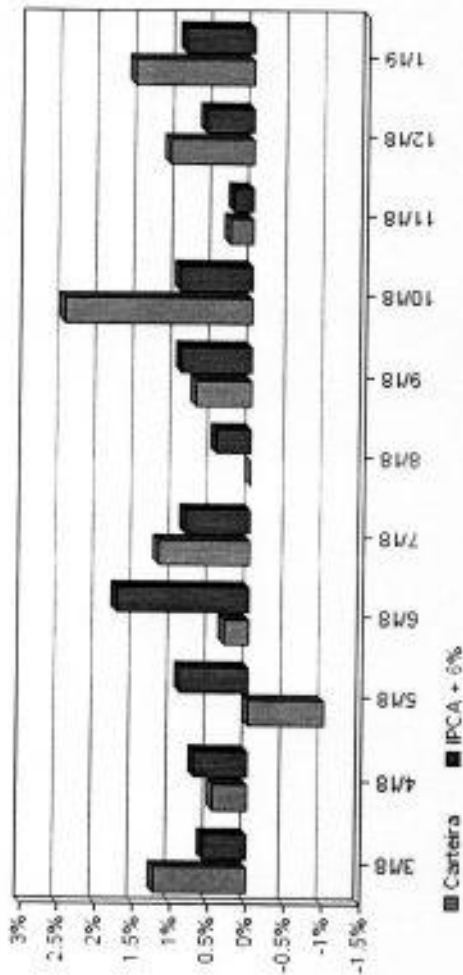
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Anô
2017													
IPCA + 6% p.p. Índx	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,66	0,64
2018													
IPCA + 6% p.p. Índx	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
IPCA + 6% p.p. Índx	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	3,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
IPCA + 6% p.p. Índx	0,14	-0,20	0,64	-0,25	-1,88	-1,42	0,37	-0,45	-0,20	1,53	0,06	0,48	-1,33
2019													
IPCA + 6% p.p. Índx	1,58	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,58
IPCA + 6% p.p. Índx	0,90	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,90
IPCA + 6% p.p. Índx	0,68	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,68

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signature]



TERNA

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

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perc.	Período	Carteira	IPCA + 6%	P.p. Índx.	Volat. Anual
Meses acima do Benchmark	7	50,0%	03 meses	3,00	1,78	1,2	1,290
Meses abaixo do Benchmark	7	50,0%	06 meses	6,32	4,16	2,2	2,031
			12 meses	9,28	10,03	-0,8	2,198
			24 meses	--	--	--	--
			36 meses	--	--	--	--
Desde o início				11,04	11,92	-0,9	2,045

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,49%	out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-0,99%	ma/18

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundos / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IFR-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IFR-M TOTAL p.p.	1,37 -0,02	1,37 -0,02	1,85 -0,03	2,45 -0,03	1,85 -0,03	1,85 -0,03	1,85 -0,03
BB IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IFR-M 1 p.p.	0,58 -0,00	0,58 -0,00	1,64 -0,05	3,60 -0,09	6,75 -0,22	7,97 -0,23	7,97 -0,23
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,12 -0,01	1,12 -0,01	1,12 -0,01	1,12 -0,01	1,12 -0,01	1,12 -0,01	1,12 -0,01
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,39 0,03	4,39 0,03	7,05 0,00	13,97 -0,03	13,95 -0,16	18,74 -0,23	18,74 -0,23
CAIXA BRASIL IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IFR-M 1 p.p.	0,57 -0,01	0,57 -0,01	1,65 -0,04	3,62 -0,08	6,80 -0,16	8,02 -0,18	8,02 -0,18
BRADESCO IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IFR-M 1 p.p.	0,56 -0,02	0,56 -0,02	1,63 -0,06	3,57 -0,13	6,48 -0,29	8,48 -0,25	8,48 -0,25
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,53 -0,01	1,53 -0,01	3,07 0,00	6,88 -0,05	9,91 -0,18	12,32 -0,23	12,32 -0,23
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,33 -0,03	4,33 -0,03	7,02 -0,03	13,89 -0,12	13,83 -0,28	18,63 -0,35	18,63 -0,35

(Handwritten signatures)



TERNA

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

Data Extrato: 31/01/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indossador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CADIA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	1,27 0,00	1,27 0,00	2,57 -0,14	5,93 -0,31	9,64 -0,65	11,65 -0,78	11,65 -0,78
BS INA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do INA-B 5 p.p.	1,52 -0,02	1,52 -0,02	3,02 -0,05	6,83 -0,10	9,79 -0,21	9,79 -0,21	9,79 -0,21
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do INA-GERAL TOTAL p.p.	0,65 0,05	0,65 0,05	0,65 0,05	0,65 0,05	0,65 0,05	0,65 0,05	0,65 0,05
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI % do CDI	0,53 98,25	0,53 98,25	1,51 98,30	3,10 98,43	6,29 98,55	7,47 98,51	7,47 98,51
BRADESCO INSTITUCIONAL INA-B FIC RENDA FIXA Var. do INA-B TOTAL p.p.	4,47 0,10	4,47 0,10	7,26 0,21	14,23 0,22	14,05 -0,07	18,30 -0,07	18,90 -0,07
CDI	0,54	0,54	1,54	3,25	6,38	16,38	32,72
LBONESPA	10,82	10,82	11,40	22,94	14,70	50,60	141,04
DOLAR COMERCIAL	-5,75	-5,75	-1,77	-2,74	15,48	16,79	-9,67
INPC + 6%	0,51	0,51	1,33	3,55	9,34	17,99	31,90
IPCA + 6%	0,90	0,90	1,78	4,16	10,03	19,68	33,90