



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 05/07/2019, 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, 03 de julho de 2019.



HEVERTON CANDIDO DE PAIVA
SUPERINTENDENTE RPPS



BARBARA CRISTINA DOS SANTOS
TESOUREIRO RPPS



LUCIANA MARÇAL
MEMBRO



IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Buritama

CNPJ 59.764.258/0001-07

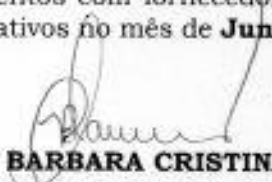
Edifício JOSÉ DE MEDEIROS FILHO – “Zé Simbra”


Ata nº 08/2019

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Às 09h10m, do dia 05 de julho 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, Barbara Cristina dos Santos 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 Junho/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 Junho/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** – Tendo em vista a grande concentração do mercado na aprovação da reforma da previdência para um nova perspectiva de mercado, o Comitê mantém a estratégia do mês anterior, e decide pela manutenção das aplicações nos fundos que estão alocados os recursos do IPREM. **Item 3** – O fundos indexados ao IMA no média e longo prazo vem apresentado desempenho considerável, ainda pela confiança na aprovação da reforma da previdência. Contudo, ainda podem ocorrer grandes oscilações até as definições no cenário econômico. Sendo assim, o Comitê decide por aplicar os novos recursos em fundos de médio prazo ou ainda como opção na carteira, no fundo BB alocação ativa, que possuem em seus ativos diversidade nas estratégias com mais flexibilidade. **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 **Junho/2019**.


HEVERTON CANDIDO DE PAIVA
SUPERINTENDENTE RPPS


BARBARA CRISTINA DOS SANTOS
TESOUREIRO RPPS


LUCIANA MARÇAL
MEMBRO



TERNA

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

Data Extrato: 28/06/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAIR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (28/06/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa											
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.982/0001-35	BB IRF-H 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,34%	0,06	0,57%	-0,01%	3,21%	3.936.672,38	7,93%	8.658.506.681,68	0,05%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.986.480/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5,50%	0,67	3,71%	-0,03%	11,47%	5.127.395,96	10,33%	820.142.345,19	0,03%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,52%	0,67	3,69%	-0,04%	15,08%	5.010.033,17	10,10%	11.442.831.147,38	0,04%
CEF	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-H 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,33%	0,06	0,57%	-0,01%	3,23%	2.457.908,83	4,95%	14.688.908.177,11	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-H 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,33%	0,06	0,58%	-0,02%	3,19%	221.625,47	0,45%	1.044.281.523,16	0,02%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,45%	0,31	1,70%	-0,02%	7,17%	8.460.254,40	17,05%	9.928.411.976,46	0,09%
SANTANDER	14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,50%	0,67	3,71%	-0,03%	15,03%	2.106.828,77	4,25%	1.015.720.207,38	0,21%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IOMA IPCA JA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,75%	0,23	1,22%	-0,01%	5,98%	8.743.445,33	17,62%	8.682.626.787,59	0,10%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,44%	0,31	1,70%	-0,02%	7,16%	3.066.188,35	6,18%	3.911.936.273,19	0,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,77%	0,35	2,17%	0,17%	6,79%	4.829.808,12	9,73%	7.006.317.796,94	0,07%
			Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS						88,60%		
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LTVRE)											
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01%	0,03	0,47%	100,15%	3,05%	3.025.861,04	6,10%	6.641.866.520,80	0,04%
CEF	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03	0,45%	96,86%	3,01%	470.475,35	0,90%	5.736.908.523,07	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5,73%	0,70	3,72%	-0,01%	15,18%	2.123.810,96	4,34%	1.566.956.404,29	0,14%
			Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LTVRE)						11,40%		
			Sub-total Renda Fixa						100,00%		
			Total						49.616.292,13	100%	



TERNA

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

Data Extrato: 28/06/2019
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	43.960.144,78	88,60%	90,00%		100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	5.456.147,35	11,40%	40,00%		40,00%
Total Renda Fixa		49.616.292,13	100,00%			

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" % do CDI	2,03 433,3	7,91 257,5	14,63 231,2	** **	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	875.230,48
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" % do CDI	1,48 359,9	6,88 223,6	12,05 190,7	** **	ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	93.586,87
Total						968.819,36

Análise da Disponibilidade Financeira			
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	49.616.292,13	100	100
			49.616.292,13



TERNA

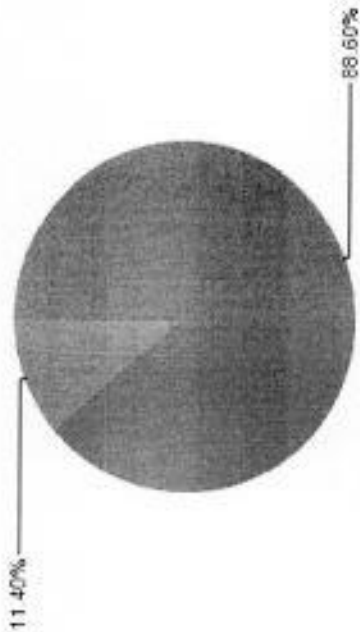
Cliente: BURITAMA - SP
Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 28/06/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

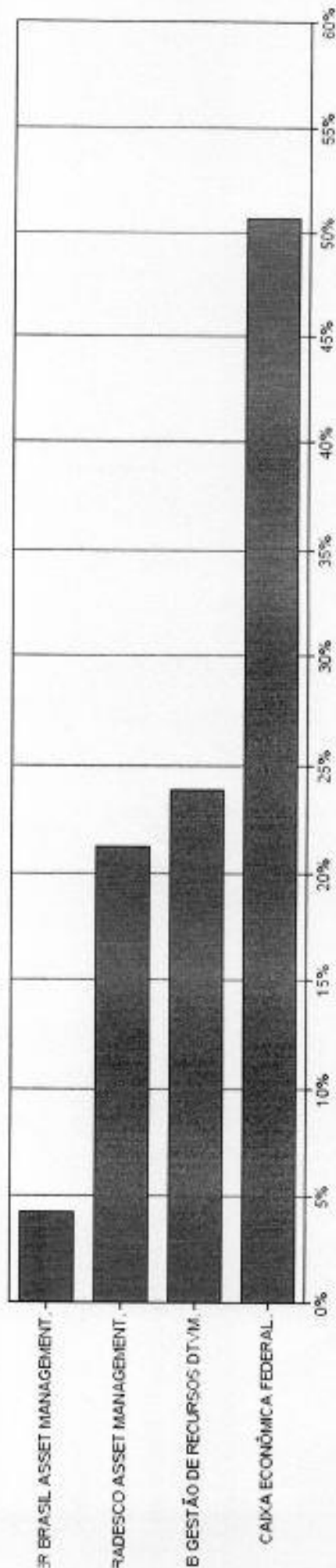
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

- ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" (88,60%)
- ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" (11,40%)



Alocação por Gestor





TERNA

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

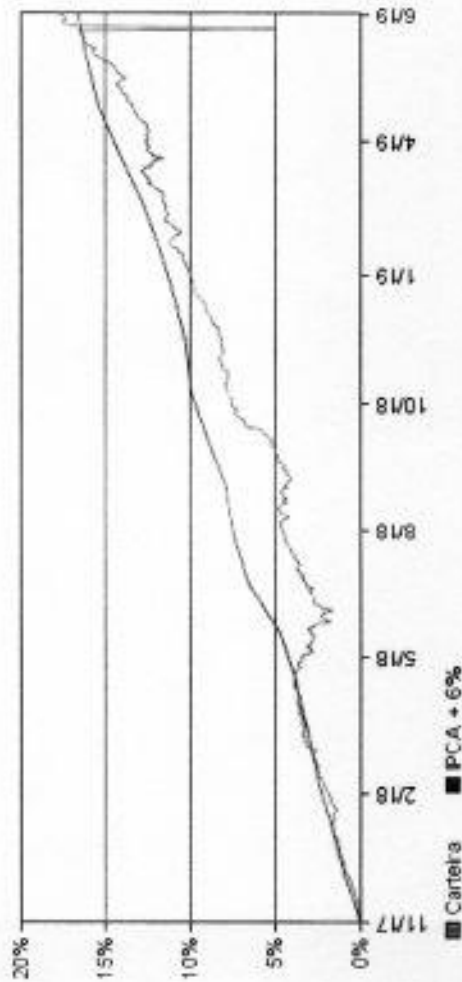
Data Extrato: 28/06/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

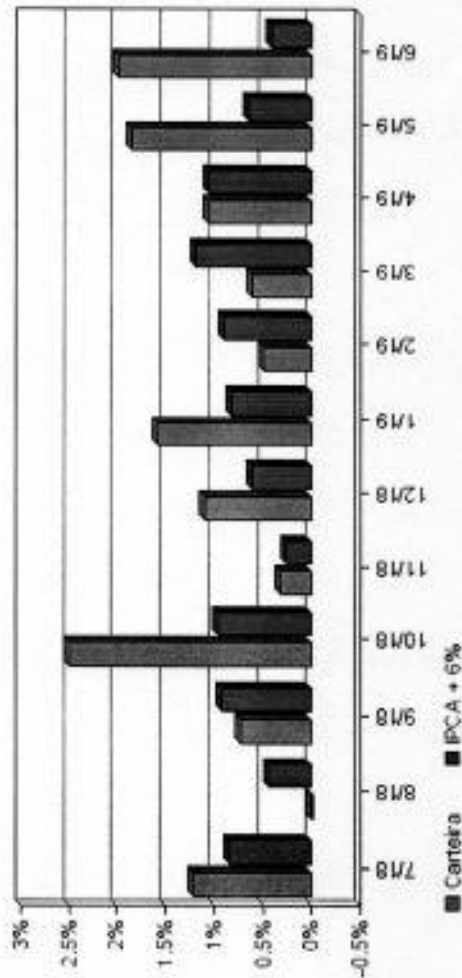
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2017													
IPCA + 6% p.p. Índx	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,66	0,66
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	6,59
2019													
IPCA + 6% p.p. Índx	0,00	0,74	0,30	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
	0,14	-0,20	0,64	-0,25	-1,08	-1,42	0,37	-0,45	-0,20	1,53	0,06	0,48	-1,33
	1,58	0,50	0,60	1,05	1,85	1,99	--	--	--	--	--	--	2,79
	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,41	--	--	--	--	--	--	5,14
	0,75	-0,40	-0,59	-0,01	1,21	1,58	--	--	--	--	--	--	2,66

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signature]

**TERNA**

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

Data Extrato: 28/06/2019
 Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Análise de Risco / Retorno da Carteira**

Qtd.	Percl.	Período	Rentabilidade (%)		Velat. Anual
			Carteira	IPCA + 6%	
9	47,4%	03 meses	4,97	2,12	30,193
10	52,6%	06 meses	7,79	5,14	21,515
		12 meses	14,19	9,45	15,391
		24 meses	--	--	--
		36 meses	--	--	--
		Desde o início	17,83	16,61	12,163

Retab.	Mês
2,49%	out/18
-0,99%	mai/18

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 INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do INF-M 1 p.p.	0,57 -0,01	3,21 -0,11	1,73 -0,04	3,21 -0,11	7,04 -0,19	10,80 -0,35	10,80 -0,35
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	3,71 -0,03	11,47 -0,17	9,05 -0,11	11,47 -0,17	11,47 -0,17	11,47 -0,17	11,47 -0,17
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	3,69 -0,04	15,08 -0,12	9,06 -0,09	15,08 -0,12	28,54 -0,22	30,90 -0,43	30,90 -0,43
CAIXA BRASIL INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do INF-M 1 p.p.	0,57 -0,01	3,23 -0,09	1,74 -0,03	3,23 -0,09	7,09 -0,13	10,88 -0,27	10,88 -0,27
BRADESCO INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do INF-M 1 p.p.	0,56 -0,02	3,19 -0,11	1,70 -0,06	3,19 -0,13	6,98 -0,25	9,27 -0,37	9,27 -0,37
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,70 -0,02	7,17 -0,12	4,20 -0,06	7,17 -0,12	14,47 -0,18	18,55 -0,36	18,55 -0,36
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	3,71 -0,03	15,03 -0,18	9,06 -0,09	15,03 -0,18	28,44 -0,32	30,79 -0,54	30,79 -0,54
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	1,22 -0,01	5,98 -0,27	3,39 -0,19	5,98 -0,27	12,17 -1,07	16,84 -1,12	16,84 -1,12

**TERNA**

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

Data Extrato: 28/06/2019
 Índice de comparação: IPCA + 6%

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,70 -0,02	7,16 -0,12	4,22 -0,05	7,16 -0,12	14,42 -0,33	35,90 -0,33	15,90 -0,33
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	2,17 0,17	6,79 0,28	5,14 0,36	6,79 0,28	6,79 0,28	6,79 0,28	6,79 0,28
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI % do CDI	0,47 100,15	3,05 99,10	1,53 99,56	3,05 99,10	6,24 98,70	10,35 98,69	10,35 98,69
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,45 96,86	3,01 97,98	1,50 97,90	3,01 97,98	6,17 97,65	10,00 97,24	10,00 97,24
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,72 -0,01	15,18 -0,03	9,13 -0,03	15,18 -0,03	28,89 0,13	31,10 -0,23	31,10 -0,23
CDI	0,47	3,07	1,54	3,07	6,32	14,15	28,84
IBOVESPA	-1,06	-14,88	5,82	14,88	38,76	60,52	95,95
DOLAR COMERCIAL	-2,75	-1,10	-1,66	-1,10	-0,61	15,84	19,39
ANPC + 6%	0,44	5,40	2,21	5,40	9,43	20,00	30,42
IPCA + 6%	0,41	5,14	2,12	5,14	9,45	21,03	32,10