



**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 10/09/2019, 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/Aplicação dos novos recursos;
- 3 – Resgate para pagamento de folha e despesas administrativas; e
- 4 – Outros assuntos conforme ata.


Buritama/SP, 06 de setembro 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

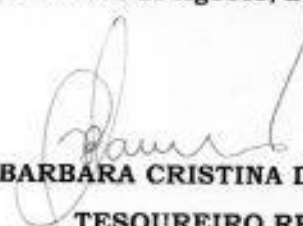
Edifício JOSÉ DE MEDEIROS FILHO – “Zé Simbra”


Ata nº 10/2019

## ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Às 09h15min, do dia 10 de setembro de dois mil e dezanove, 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 Agosto/2019; 2 - Estratégia de Investimentos/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 agosto/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** - No mês de Agosto/2019 a carteira sofreu impacto negativo, contudo a carteira permanece com retorno no ano acima da meta atuarial conforme demonstrado no relatório anexo. Assim o Comitê mantém a estratégia e decide pela manutenção das aplicações nos fundos que estão alocados os recursos do IPREM e os novos recursos deverão ser aplicados em fundos de curto e médio prazo. **Item 3** - 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 4**- 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 **Agosto/2019**.

  
HEVERTON CANDIDO DE PAIVA  
SUPERINTENDENTE RPPS

  
BARBARA CRISTINA DOS SANTOS  
TESOUREIRO RPPS

  
LUCIANA MARÇAL  
MEMBRO



# TERNA

Cliente: BURTAMA - SP  
Data Inicio: 30/11/2017

Data Extrato: 30/08/2019  
Índice de Comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	CNPJ	Ativos	Posição de Ativos					Valor (R\$) (30/08/2019)	% Carteira	Pl. do Fundo	% no Pl. do Fundo
			Val.	VAR	Mds	% Índice	Ano				
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DVM	11.320.802/0001-25	BB INF-N 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	0,06	0,52%	-0,03%	4,47%	3.576.552,13	7,05%	8.046.407.805,40	0,04%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	16.986.880/0001-20	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5,21%	0,64	-0,43%	-0,03%	12,38%	5.189.437,53	10,19%	858.028.374,38	0,00%
CEF	10.740.638/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,22%	0,64	-0,42%	-0,02%	16,06%	5.052.582,19	9,96%	81.125.833.388,92	0,05%
CEF	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL INF-N 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,29%	0,06	0,52%	-0,02%	4,99%	2.368.455,79	4,66%	11.397.866.580,25	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.484.538/0001-06	BRADESCO INF-N 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,29%	0,06	0,52%	-0,02%	4,43%	195.331,50	0,39%	837.376.319,28	0,00%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	2,17%	0,26	0,03%	-0,01%	8,22%	8.207.543,20	16,35%	9.951.491.609,11	0,09%
SANTANDER	14.904.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,21%	0,64	-0,43%	-0,03%	15,92%	2.124.114,73	4,29%	1.257.135.158,33	0,17%
CEF	14.386.976/0001-71	CAIXA BRASIL IMA-B PCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,55%	0,21	0,30%	0,02%	7,08%	8.832.489,85	17,64%	8.720.480.025,40	0,10%
BB GESTÃO DE RECURSOS DVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,16%	0,28	0,03%	-0,02%	8,22%	3.096.838,91	6,10%	4.148.984.501,98	0,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DVM	25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,55%	0,33	0,08%	-0,08%	7,97%	5.340.728,81	10,53%	7.685.235.528,15	0,07%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>44.950.574,63</b>	<b>88,63%</b>		
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LÍQUIDE)</b>											
CEF	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03	0,48%	97,10%	4,09%	481.445,32	0,95%	5.099.528.393,38	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	68.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5,32%	0,66	-0,44%	-0,04%	16,08%	5.285.929,09	10,42%	1.697.107.864,15	0,15%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LÍQUIDE)</b>								<b>5.767.374,41</b>	<b>11,37%</b>		
<b>Sub-total Renda Fixa</b>								<b>50.727.949,04</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Total</b>								<b>50.727.949,04</b>	<b>100%</b>		



# TERNA

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

Data Extrato: 30/08/2019  
Índice de Comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento de Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.504/17
<b>Renda Fixa</b>					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	44.959.874,64	89,63%	90,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA LIVRE	5.762.374,42	11,37%	90,00%	40,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>50.722.249,06</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"	-0,00	8,98	14,32	--	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	-3.232,47
% do CDI	-0,2	234,8	226,9	--		
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	-0,17	9,02	12,92	--	ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	-21.154,08
% do CDI	-22,6	219,7	205,8	--	<b>Total</b>	<b>-24.386,54</b>

Análise da Disponibilidade Financeira					
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.	
de 0 a 30 dias	50.722.249,04	100	50.722.249,04	100	



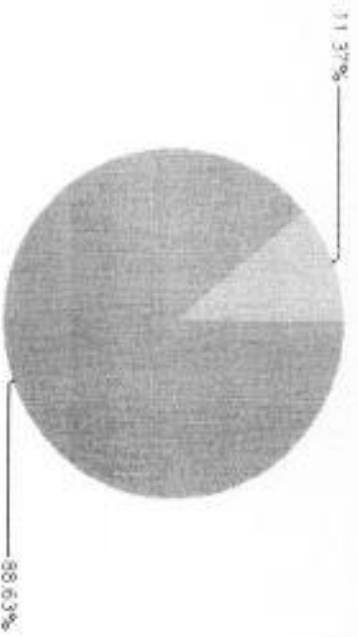
# TERNA

Cliente: BURTAMA - SP  
Data Inicio: 30/11/2017

Data Extrato: 30/08/2019  
Índice de comparação: IPCA + 6%

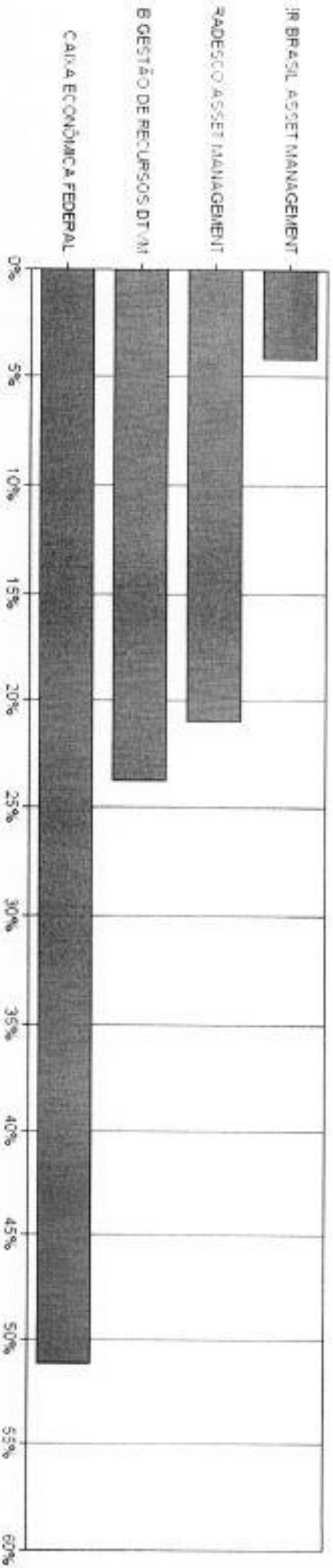
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- ARTIGO 7º INCISO I ALÍNEA B ( 88.63% )
- ARTIGO 7º INCISO IV ALÍNEA A ( 11.37% )

Alocação por Gestor





**TERNA**

Cliente: BURITAMA - SP

Data Início: 30/11/2017

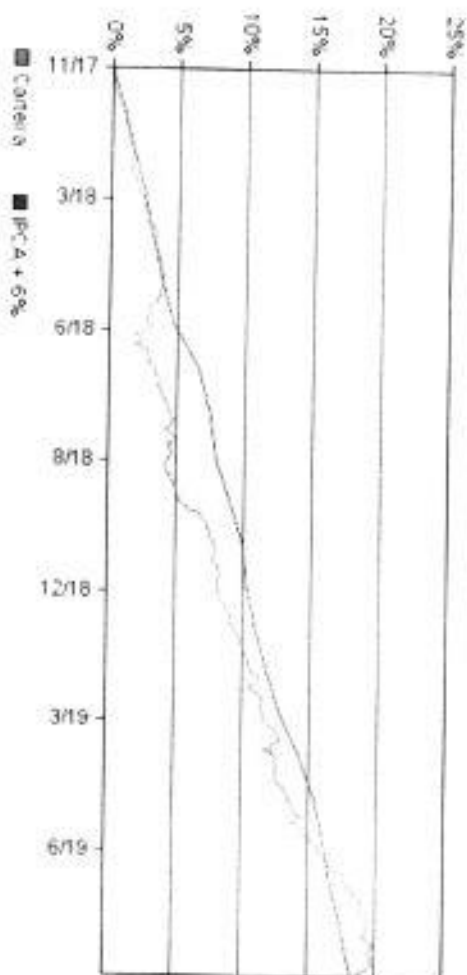
Data Extrato: 30/08/2019

Índice de comparação: IPCA + 6%

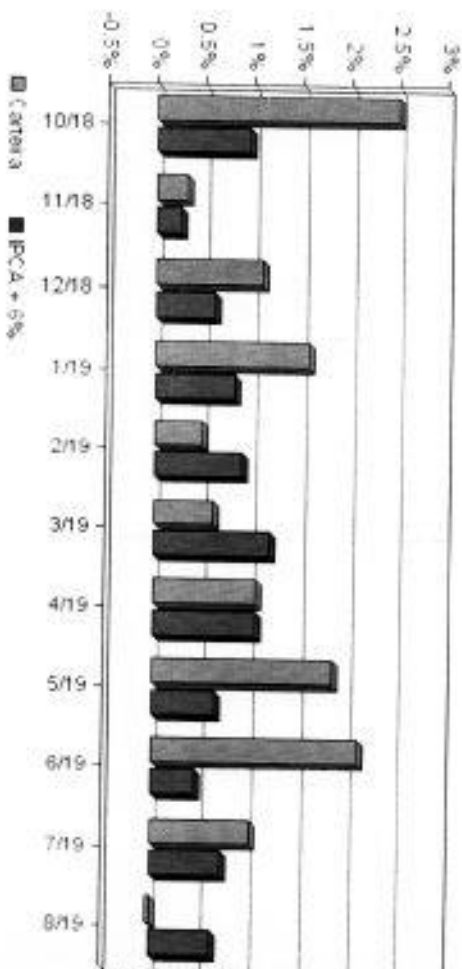
**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dec	Rent. Anual
2017	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,66
IPCA + 6%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,91
p.p. Índx	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,24
2018	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%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,79	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,51	9,92
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	0,58	-1,33
2019	1,58	0,50	0,60	1,05	1,85	2,12	1,02	-0,04	--	--	--	--	8,99
IPCA + 6%	0,82	0,90	1,19	1,06	0,84	0,45	0,72	0,67	--	--	--	--	6,60
p.p. Índx	0,75	-0,40	-0,59	0,01	1,01	1,67	0,30	-0,66	--	--	--	--	2,39

**Evolução da Rentabilidade**



**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**







# TERNNA

Cliente: BURTAMA - SP

Data Início: 30/11/2017

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data Extrato: 30/08/2019

Índice de comparação: IPCA + 6%

### Análise de Risco / Retorno da Carteira

Mês	Qtd.	Perc.	Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 6%	P.p. Índex.	
Mês acima do Benchmark	10	97,6%	03 meses	3,12	1,81	1,3	2,519
Mês abaixo do Benchmark	11	52,4%	06 meses	6,76	9,78	2,0	2,554
			12 meses	14,08	9,58	4,5	2,220
			24 meses	-	-	-	-
			36 meses	-	-	-	-
Menor rentabilidade da Carteira	2,49%	04/18	Desde o início	19,11	18,23	0,9	2,208
Menor rentabilidade da Carteira	-0,99%	mar/18					

### Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BE INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do INF-M 1 p.p.	0,52	4,47	1,80	3,42	7,10	12,15	12,15
BRASOCCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,16	-0,06	-0,13	-0,21	-0,41	-0,41
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,43	12,38	4,56	10,55	12,58	12,38	12,38
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,24	-0,09	-0,20	-0,24	-0,24	-0,24
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,42	16,06	4,57	10,60	27,10	32,01	32,01
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,16	-0,08	-0,15	-0,23	-0,47	-0,47
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,52	4,50	1,81	3,45	7,24	12,24	12,24
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,13	-0,05	-0,10	-0,17	-0,32	-0,32
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,52	4,45	1,79	3,41	7,17	12,01	12,01
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,18	-0,07	-0,13	-0,23	-0,43	-0,43
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,03	8,22	2,70	6,03	14,23	19,71	19,71
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,16	-0,06	-0,13	-0,28	-0,41	-0,41
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,43	15,97	4,56	10,57	27,21	31,86	31,86
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,25	-0,09	-0,18	-0,32	-0,62	-0,62
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,10	7,06	2,25	5,11	11,98	18,03	18,03
CALYA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,02	-0,36	-0,10	-0,39	-0,61	-1,23	-1,23



# TERNA

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

Data Extrato: 30/08/2019  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise dos Fundos e Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB INVE-5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do INVE-5 P.D.	0,03	8,23	2,72	6,06	14,19	17,05	17,05
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do INVE-GERAL TOTAL P.D.	-0,02	-0,15	-0,04	-0,10	-0,24	-0,36	-0,36
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO OLI LP % do CDI	0,08	2,92	1,10	6,85	7,97	7,07	7,97
BRADESCO INSTITUCIONAL INVE-B FIC RENDA FIXA Var. do INVE-B TOTAL P.D.	-0,08	0,25	0,14	0,29	0,25	0,25	0,25
CDI	0,49	4,09	1,50	3,04	6,12	11,15	11,15
IBOVESPA	97,30	92,73	92,02	92,79	92,53	92,20	92,20
DOLAR COMERCIAL	-0,44	16,08	4,51	10,54	27,24	31,12	31,12
INPC + 6%	-0,04	-0,14	-0,11	-0,21	0,22	-0,36	-0,36
IPCA + 6%	0,50	4,88	2,55	3,11	6,28	13,55	13,55
IPCA + 6%	-0,67	25,07	4,23	5,81	32,50	42,77	34,67
IPCA + 6%	9,92	6,81	5,02	10,20	0,08	31,50	27,72
IPCA + 6%	0,63	6,75	1,72	4,77	9,41	20,14	29,52
IPCA + 6%	0,62	6,60	1,81	4,78	9,56	20,95	31,32



**Rendimentos em 30/08/2019**

Fundos	Enquadramento	Saldo Anterior	Resgate	Aplicação	Rendimento	Saldo Atual
BB INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	3.558.150,79	0,00	0,00	18.393,34	3.576.544,13
BRADESCO INSTITUCIONAL INF-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	5.191.716,62	0,00	0,00	-22.279,09	5.169.437,53
CAIXA BRASIL INF-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	5.073.844,78	0,00	0,00	-21.462,54	5.052.382,24
CAIXA BRASIL INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	2.670.097,82	-319.590,00	0,00	13.957,97	2.350.455,79
BRADESCO INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	203.072,44	-8.800,00	0,00	1.099,06	195.271,50
CAIXA BRASIL INF-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	8.700.017,86	0,00	505.549,24	1.975,08	9.207.542,20
SANTANDER INF-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	2.133.297,26	0,00	0,00	-9.182,54	2.124.114,72
CAIXA BRASIL INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	8.823.661,52	0,00	0,00	8.426,33	8.832.087,85
BB INF-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	3.095.781,74	0,00	0,00	1.057,16	3.106.838,91
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	5.338.707,01	0,00	0,00	4.521,80	5.343.228,81
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DE LP	ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	475.097,80	0,00	0,00	2.347,42	481.445,22
BRADESCO INSTITUCIONAL INF-B FIC RENDA FIXA	ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	5.309.430,68	0,00	0,00	-23.501,59	5.285.929,09