



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 art. 26, da Lei Complementar nº 186/2019, CONVOCA, para o dia 10/02/2020, 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
- 5 – Outros assuntos conforme ata.

Buritama/SP, 06 de fevereiro de 2020.



BARBARA CRISTINA DOS SANTOS
PRESIDENTE



HEVERTON CANIDO DE PAIVA
MEMBRO



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 02/2020

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Às 09h15min, do dia dez (10) de fevereiro (2) de dois mil e vinte (2020), 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 janeiro/2020; 2 - Estratégia de Investimentos/Aplicação de novos Recursos; 3- Resgate para pagamentos de folha e despesas administrativas; 4- Outros assuntos.** **Item 2-** Foi apresentado aos membros do Comitê, relatório da carteira de investimentos do IPREM referente janeiro/2020, 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 retorno médio nas aplicações em janeiro foi de 0,40%, ficando abaixo da meta atuarial de 0,72%. Contudo, o Comitê decidiu aguardar o desempenho da carteira no mês de fevereiro/2020 para posteriormente realizar movimentações na carteira e assim permanece 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. Em atenção a cessão onerosa da folha do pagamento do IPREM ter sido repassada ao Banco Bradesco S/A, o Comitê decidiu por resgatar o valor total do fundo Caixa IRF-M 1 (CNPJ 10.740.670/0001-06) e posteriormente realocar para o fundo Bradesco IRF-M 1 Títulos Públicos RF (CNPJ 11.484.558/0001-06), com a finalidade de resgates para custeio da folha dos servidores ativos, aposentados e pensionistas. **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 **Janeiro/2020**.


BARBARA CRISTINA DOS SANTOS

PRESIDENTE


HEVERTON CANDIDO DE PAIVA

MEMBRO

Rua Joaquim Pereira Rosa, 600 – Fones (18) 3691-1879 – 3691-2771

CEP 15290-000 – BURITAMA - SP


LUCIANA MARÇAL

MEMBRO

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Gestor | | CNPJ | Ativos | | | | Posição de Ativos | | | | % no PL do Fundo |
|---|--------------------|--|--------|------|-------|----------|-------------------|-------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| | | | Vol* | VAR | Mês | % Índice | Ano | Valor(R\$) (31/01/2020) | % Carteira | PL do Fundo | |
| Renda Fixa | | | | | | | | | | | |
| ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS | | | | | | | | | | | |
| BR GESTÃO DE RECURSOS DTVM BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 11.328.862/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,25% | 0,05 | 0,42% | -0,02% | 0,42% | 3.450.917,71 | 6,33% | 7.374.284.212,96 | 0,05% |
| | 16.986.880/0001-70 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 4,90% | 0,57 | 0,24% | -0,03% | 0,24% | 5.476.103,07 | 10,04% | 736.073.993,30 | 0,74% |
| CEF | 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 4,91% | 0,58 | 0,25% | -0,01% | 0,25% | 5.349.953,13 | 9,81% | 6.694.086.892,56 | 0,08% |
| CEF | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,25% | 0,05 | 0,42% | -0,02% | 0,42% | 4.150.576,48 | 7,61% | 10.529.932.746,92 | 0,04% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,25% | 0,05 | 0,42% | -0,03% | 0,42% | 80.034,38 | 0,15% | 752.613.419,69 | 0,01% |
| CEF | 11.060.913/0001-10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,97% | 0,25 | 0,54% | -0,01% | 0,54% | 9.654.057,45 | 17,71% | 9.706.276.068,00 | 0,10% |
| SANTANDER | 14.504.578/0001-90 | SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | 4,90% | 0,57 | 0,24% | -0,02% | 0,24% | 2.250.626,04 | 4,13% | 1.204.763.175,70 | 0,17% |
| CEF | 14.386.926/0001-71 | CAIXA BRASIL IMA-B IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,90% | 0,19 | 0,46% | -0,08% | 0,46% | 9.215.312,79 | 16,90% | 8.791.015.865,25 | 0,10% |
| BR GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 03.543.447/0001-03 | BB IMA-B 3 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1,97% | 0,25 | 0,56% | -0,00% | 0,56% | 3.247.087,46 | 5,98% | 4.489.872.845,79 | 0,07% |
| BR GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 25.078.994/0001-90 | BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 2,35% | 0,29 | 0,49% | -0,07% | 0,49% | 5.545.761,91 | 10,12% | 10.446.730.359,40 | 0,05% |
| Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS | | | | | | | | | 88,81% | | |
| ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE) | | | | | | | | | | | |
| CEF | 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,06% | 0,03 | 0,37% | 98,45% | 0,37% | 490.701,59 | 0,90% | 5.345.385.558,02 | 0,01% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 08.702.798/0001-25 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP | 5,01% | 0,59 | 0,27% | 0,01% | 0,27% | 5.409.717,85 | 10,29% | 1.952.350.666,57 | 0,29% |
| Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE) | | | | | | | | | 11,19% | | |
| Sub-total Renda Fixa | | | | | | | | | 100,00% | | |
| Total | | | | | | | | | 100% | | |

2-7

[Handwritten signatures]

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" | FUNDO 100% TÍTULOS PÚBLICOS | 48.421.332,42 | 88,81% | 100,00% | 100,00% |
| ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" | FUNDOS RENDA FIXA (FIRE) | 5.100.509,45 | 11,19% | 40,00% | 40,00% |
| Total Renda Fixa | | 54.521.841,88 | 100,00% | | |

| Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%) | | | | | |
|--|-----------------------------|---------|--------|----------|-------------------|
| Artigo | Classe | No Anos | No Mês | 12 meses | 24 meses |
| ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" | FUNDO 100% TÍTULOS PÚBLICOS | 0,42 | 12,16 | 22,92 | 202,694,07 |
| ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" | FUNDOS RENDA FIXA (FIRE) | 110,3 | 209,5 | 182,8 | 17.388,58 |
| Total | | | | | 219.882,65 |

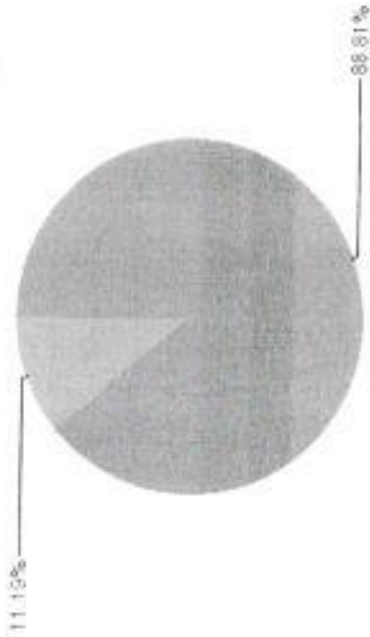
| Análise da Disponibilidade Financeira | | | | |
|---------------------------------------|---------------|-----|-------------------------|-----------|
| Período | Valor (R\$) | (%) | Valor Acum. Bruto (R\$) | (%) Acum. |
| de 0 a 30 dias | 54.521.841,89 | 100 | 54.521.841,89 | 100 |

Handwritten signatures and initials.

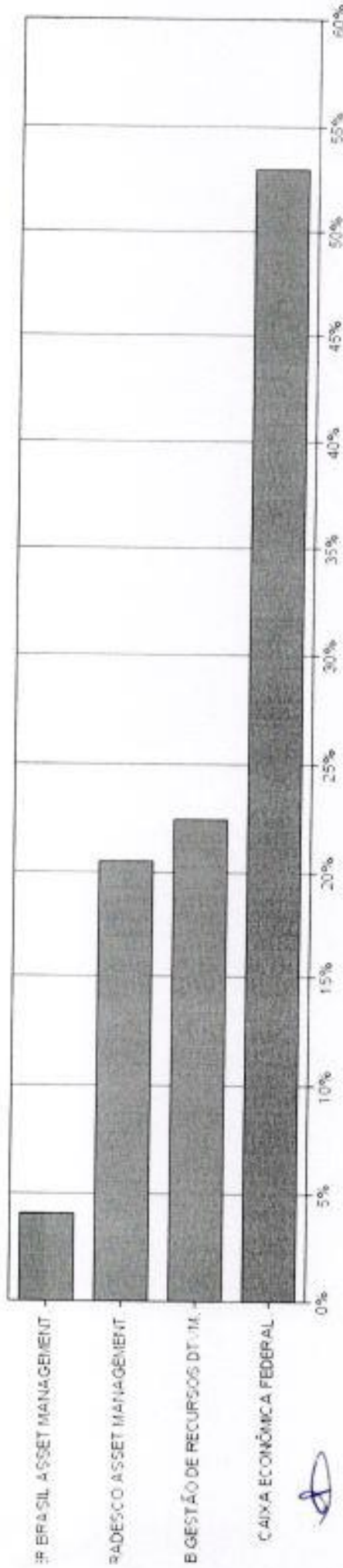
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

- ARTIGO 7º - FUNDOS ALÍNEA "B" (88,81%)
- ARTIGO 7º - FUNDOS ALÍNEA "A" (11,19%)



Alocação por Gestor



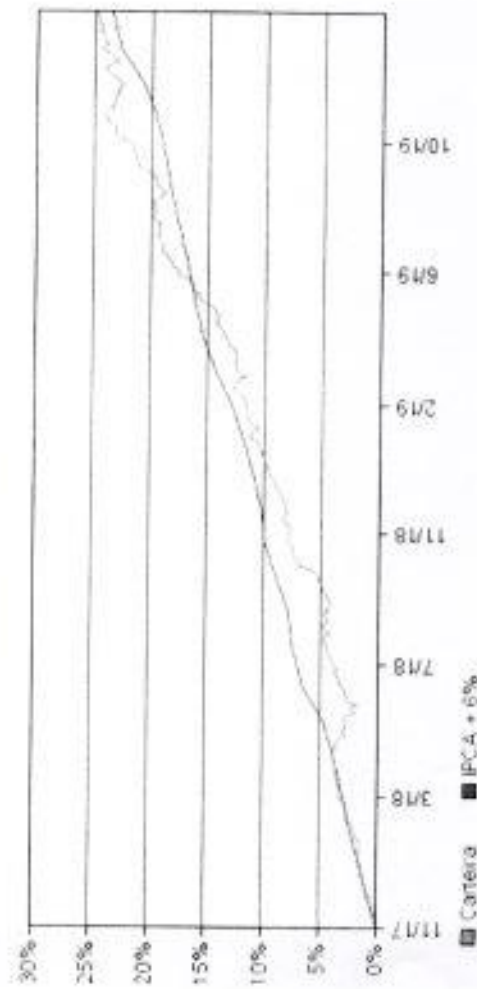
4.7

[Handwritten signatures]

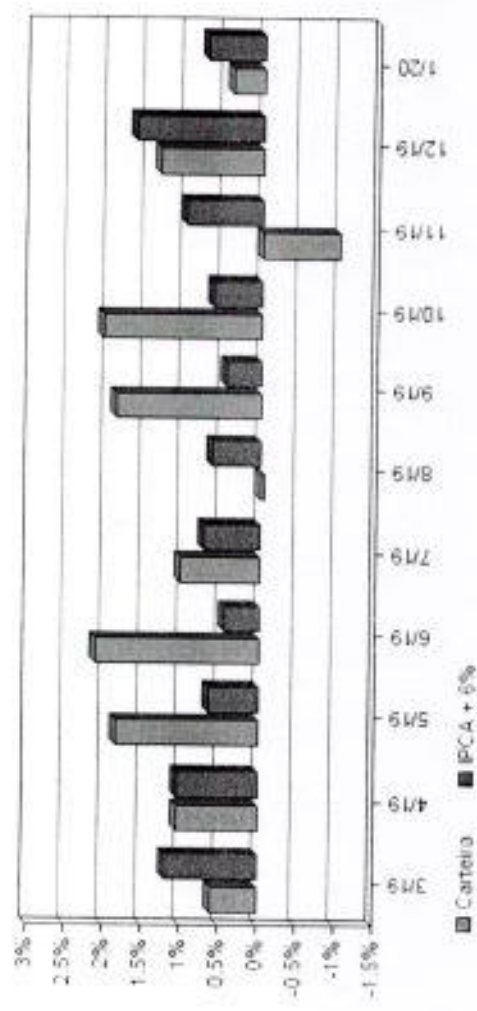
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Rentabilidades da Carteira | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|-------|----------|
| Ano | Jan | Fev | 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 | 0,31 | 0,89 | 1,75 | 0,84 | 0,44 | 0,92 | 0,96 | 0,25 | 0,51 | 9,02 |
| 2019 | | | | | | | | | | | | | -1,33 |
| IPCA + 6% | 0,14 | -0,20 | 0,64 | -0,25 | -1,08 | -1,42 | 0,37 | -0,45 | -0,20 | 1,53 | 0,06 | 0,48 | 13,63 |
| p.p. Índx | 1,58 | 0,50 | 0,60 | 1,05 | 1,85 | 2,12 | 1,02 | -0,04 | 1,38 | 2,04 | -1,01 | 1,32 | 10,59 |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | 3,04 |
| IPCA + 6% | 0,83 | 0,90 | 1,19 | 1,06 | 0,64 | 0,45 | 0,72 | 0,62 | 0,45 | 0,63 | 0,96 | 1,64 | 0,40 |
| p.p. Índx | 0,75 | -0,40 | -0,59 | -0,01 | 1,21 | 1,67 | 0,30 | -0,66 | 1,43 | 3,41 | -1,08 | -0,32 | 0,72 |
| | 0,40 | | | | | | | | | | | | -0,32 |

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

| Qtd. | Perc. | Período | Rentabilidade (%) | | Volat. Anual |
|------|-------|----------------|-------------------|----------------------|--------------|
| | | | Carteira | IPCA + 6% p.p. Indx. | |
| 12 | 46,2% | 03 meses | 0,70 | 3,37 | -2,7 |
| 14 | 53,8% | 06 meses | 4,64 | 5,14 | -0,5 |
| | | 12 meses | 12,32 | 10,47 | 1,8 |
| | | 24 meses | 22,74 | 21,46 | 1,3 |
| | | 36 meses | -- | -- | -- |
| | | Desde o início | 24,71 | 23,55 | 1,2 |

| Rentab. | Mês |
|---------|--------|
| 2,49% | out/18 |
| -3,01% | nov/19 |

Maior rentabilidade da Carteira
Menor rentabilidade da Carteira

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p. | 0,42 -0,02 | 0,42 -0,02 | 1,13 -0,07 | 2,89 -0,15 | 6,33 -0,29 | 13,50 -0,54 | 14,00 -0,56 |
| BRADESCO INSTITUCIONAL INA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA Var. do INA-B TOTAL p.p. | 0,24 -0,03 | 0,24 -0,03 | -0,31 -0,07 | 5,48 -0,16 | 17,72 -0,39 | 19,05 -0,41 | 19,05 -0,41 |
| CADIA BRASL INA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do INA-B TOTAL p.p. | 0,25 -0,01 | 0,25 -0,01 | -0,36 -0,12 | 5,44 -0,20 | 17,72 -0,40 | 34,14 -0,54 | 39,79 -0,74 |
| CADIA BRASL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p. | 0,42 -0,02 | 0,42 -0,02 | 1,14 -0,05 | 2,93 -0,11 | 6,40 -0,22 | 13,64 -0,40 | 14,93 -0,43 |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p. | 0,42 -0,03 | 0,42 -0,03 | 1,13 -0,07 | 2,90 -0,14 | 6,33 -0,28 | 13,23 -0,57 | 13,23 -0,57 |
| CADIA BRASL INA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do INA-B 5 p.p. | 0,54 -0,01 | 0,54 -0,01 | 1,41 -0,10 | 4,89 -0,15 | 11,76 -0,30 | 22,83 -0,53 | 25,52 -0,59 |
| SANTANDER INA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do INA-B TOTAL p.p. | 0,24 -0,02 | 0,24 -0,02 | -0,30 -0,07 | 5,50 -0,14 | 17,78 -0,34 | 34,07 -0,72 | 39,72 -0,81 |
| CADIA BRASL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p. | 0,46 -0,08 | 0,45 -0,08 | 1,57 -0,19 | 4,44 -0,31 | 10,30 -0,72 | 20,93 -1,55 | 21,15 -1,67 |

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. | 0,56 -0,00 | 0,56 -0,00 | 2,44 -0,07 | 4,92 -0,12 | 11,82 -0,24 | 22,77 -0,50 | 22,77 -0,50 |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p. | 0,49 -0,07 | 0,49 -0,07 | 0,50 -0,24 | 3,93 -0,21 | 11,38 0,06 | 32,11 0,12 | 52,11 0,12 |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI | 0,37 98,45 | 0,37 98,45 | 3,03 90,91 | 2,44 93,45 | 5,55 95,80 | 12,08 96,32 | 13,31 96,37 |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p. | 0,27 0,01 | 0,27 0,01 | -0,33 -0,09 | 5,66 0,02 | 17,92 -0,19 | 34,49 -0,30 | 40,22 -0,31 |
| CDI | 0,38 | 0,38 | 1,14 | 2,61 | 5,79 | 12,54 | 23,13 |
| IBOVESPA | -1,63 | -1,63 | 6,20 | 11,74 | 26,00 | 33,97 | 75,91 |
| DOLAR COMERCIAL | 5,92 | 5,92 | 6,63 | 13,40 | 16,91 | 35,01 | 36,54 |
| INPC + 6% | 0,70 | 0,70 | 3,46 | 5,16 | 10,59 | 22,34 | 30,95 |
| IACA + 6% | 0,72 | 0,72 | 3,37 | 5,14 | 10,47 | 21,46 | 32,33 |

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.