



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 09/03/2020, 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, 05 de Março de 2020.



BARBARA CRISTINA DOS SANTOS
PRESIDENTE



HEVERTON CANDIDO 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 03/2020

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

As 09h10min, do dia nove (9) de março (3) 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 fevereiro/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 fevereiro/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 fevereiro, assim como janeiro ficou novamente abaixo da meta atuarial de 0,67 % (IPCA+6%) e o retorno da carteira de 0,46%. Ressalta-se que o pânico tomou conta dos mercados, com os investidores buscando proteção em ativos chamados de “porto seguro”, como o dólar e ouro, que encerraram a semana testando seus limites. Tudo isso é efeito da disseminação do “coronavírus”, que já registrou casos em quase 100 países e infectou mais de 100 mil pessoas mundo afora. Contudo, o Comitê tem solicitado informações junto a consultoria de investimentos para tomar decisões com relação as movimentações na carteira. De imediato, é recomendado aguardar a redução de volatilidade para definições de movimentação. Assim o Comitê decide pela manutenção das aplicações conforme alocadas e aplicar os novos recursos 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. **4-** Foi apresentado aos membros do Comitê, 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 **Fevereiro/2020**.


BARBARA CRISTINA DOS SANTOS
PRESIDENTE


HEVERTON CANDIDO DE PAIVA
MEMBRO


LUCIANA MARÇAL
MEMBRO

Rua Joaquim Pereira Rosa, 600 – Fones (18) 3691-1879 – 3691-2771
CEP 15290-000 – BURITAMA - SP

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	MIS	% Índice	Aoo	Valor(R\$) (28/02/2020)	% 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 BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	0,05	0,35%	-0,03%	0,77%	3.472.789,41	6,33%	7.492.585.716,79	0,05%
	10.586.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4,90%	0,57	0,43%	-0,07%	0,66%	5.499.446,84	10,02%	748.077.616,53	0,74%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,91%	0,57	0,44%	-0,03%	0,69%	5.373.435,25	9,79%	6.609.422.206,56	0,08%
CEF	10.740.658/0001-05	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,25%	0,05	0,36%	-0,02%	0,75%	107.869,42	0,20%	10.513.960.188,40	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,25%	0,05	0,35%	-0,03%	0,77%	4.222.970,61	7,69%	780.506.955,47	0,54%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,48%	0,25	0,63%	-0,01%	1,18%	9.714.833,70	17,70%	9.698.233.388,71	0,10%
SANTANDER	14.504.578/0001-90	SMARTMID IRF-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	4,90%	0,57	0,43%	-0,02%	0,67%	2.260.243,57	4,12%	1.413.979.781,38	0,16%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,51%	0,20	0,60%	-0,08%	1,06%	9.270.738,83	16,89%	8.419.154.788,69	0,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,97%	0,25	0,65%	0,01%	1,21%	3.269.120,69	5,96%	4.537.919.668,21	0,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.078.094/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,33%	0,28	0,46%	0,01%	0,94%	5.571.050,11	10,15%	10.908.803.618,87	0,08%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS									88,84%	48.762.498,52	
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	0,27%	92,94%	0,65%	492.135,77	0,90%	5.421.482.850,58	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	5,01%	0,58	0,46%	0,01%	0,73%	5.635.346,87	10,27%	1.974.476.515,72	0,29%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)									11,16%	6.127.482,64	
Sub-total Renda Fixa									100,00%	54.889.981,16	
Total									100%	54.889.981,16	



TERNA

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

Data Extrato: 28/02/2020
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	48.762.498,51	88,84%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	6.127.402,65	11,15%	40,00%	40,00%
Total Renda Fixa		54.889.901,16	100,00%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)					
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses	Ganho Bruto (R\$)
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	0,46	0,88	12,11	22,64	245.879,76
% do CDI	157,7	131,2	217,0	184,9	
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	0,44	0,73	11,57	22,51	26.973,18
% do CDI	150,0	108,0	243,1	182,3	
Total					272.852,94

Análise da Disponibilidade Financeira			
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	54.889.901,16	100	100
			54.889.901,16

[Handwritten signature]



TERNA

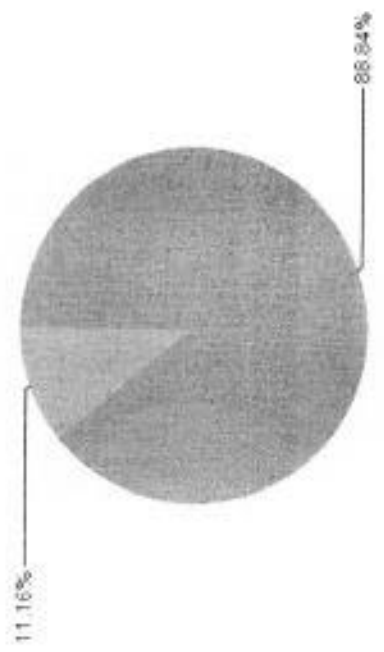
Cliente: BURITAMA - SP
Data Início: 30/11/2017

Data Extremo: 28/02/2020
Índice de comparação: IPCA + 6%

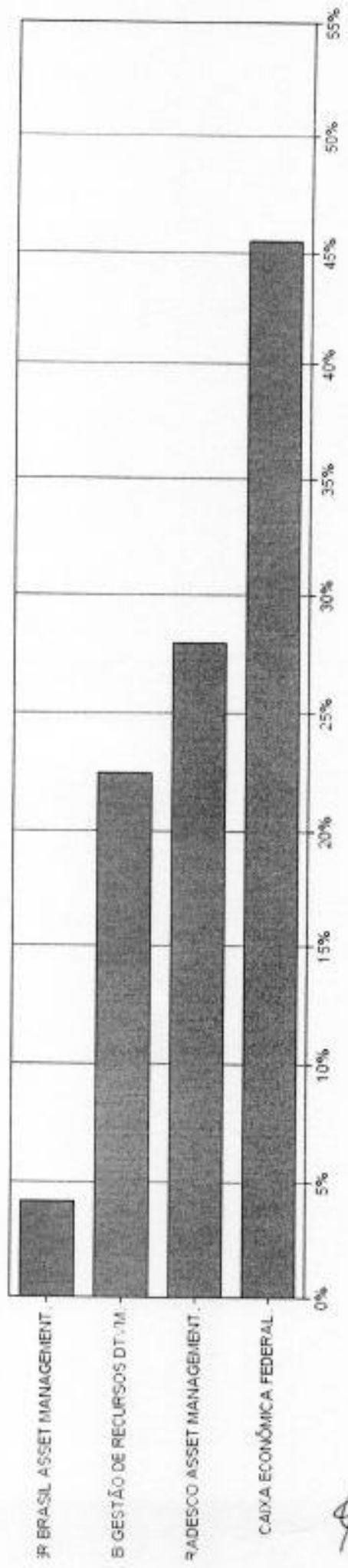
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

- ARTIGO 7º INCISO I ALÍNEA "B" (88,84%)
- ARTIGO 7º INCISO IV ALÍNEA "A" (11,16%)



Alocação por Gestor



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



TERNA

Cliente: BURITAMA - SP

Data Início: 30/11/2017

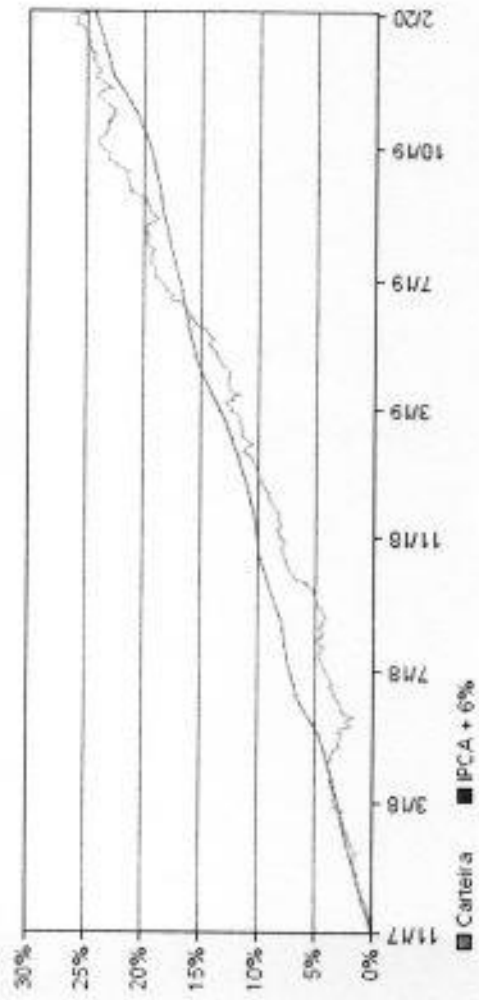
Data Extrato: 28/02/2020

Índice de comparação: IPCA + 6%

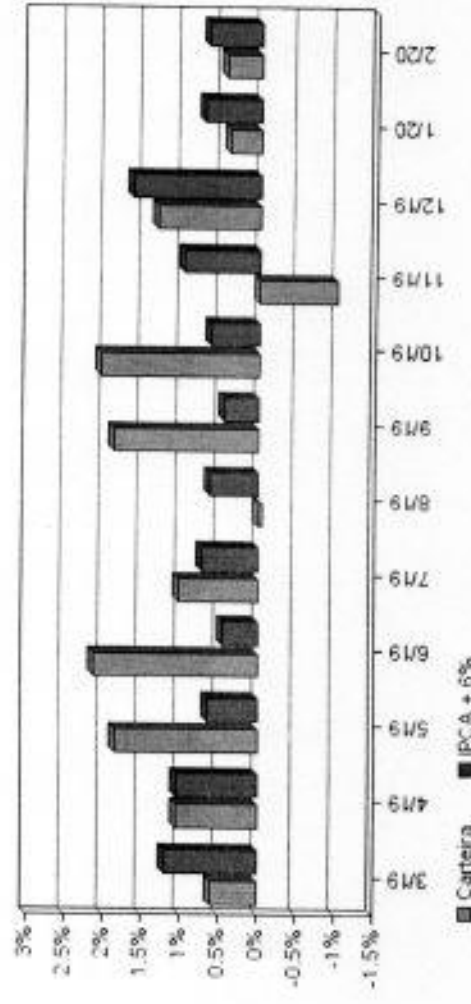
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Ret. An.
2017													
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	--	0,66	0,66
2018													
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,31	0,31	0,91
p.p. Índx	0,14	-0,20	0,64	-0,25	-1,88	-1,42	0,37	-0,45	-0,20	1,53	0,25	0,61	-0,24
2019													
IPCA + 6%	1,28	0,50	0,60	1,05	1,85	2,12	1,62	-0,04	1,88	2,04	-1,01	1,32	13,63
p.p. Índx	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
2020													
IPCA + 6%	0,40	0,46	--	--	--	--	--	-0,66	1,43	1,41	-1,98	-0,32	3,04
p.p. Índx	-0,32	-0,21	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,86
													1,39
													-0,54

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perc.	Período	Rentabilidade (%)		Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 6%	
Meses acima do Benchmark	12	44,4%	03 meses	2,39	3,06	2,463
Meses abaixo do Benchmark	15	55,6%	06 meses	5,16	5,19	2,476
			12 meses	12,27	10,22	2,490
			24 meses	22,64	21,30	2,377
			36 meses	--	--	--
Desde o início				25,28	24,37	2,262

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,49%	out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-1,01%	nov/19

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	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 IRF-R 1 p.p.	0,35 -0,03	0,77 -0,05	1,17 -0,07	2,72 -0,15	6,24 -0,28	13,31 -0,55	15,23 -0,59
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,43 -0,02	0,66 -0,05	2,66 -0,07	6,38 -0,16	17,63 -0,39	19,55 -0,44	19,55 -0,44
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,44 -0,01	0,69 -0,03	2,69 -0,04	6,35 -0,19	17,63 -0,37	34,00 -0,65	40,40 -0,76
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,36 -0,02	0,79 -0,04	1,19 -0,05	2,77 -0,11	6,31 -0,21	13,44 -0,41	15,35 -0,45
BRADESCO INF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,35 -0,03	0,77 -0,05	1,17 -0,07	2,73 -0,15	6,23 -0,29	13,27 -0,58	13,63 -0,60
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,63 -0,01	1,18 -0,03	2,40 -0,05	5,51 -0,15	11,87 -0,29	22,95 -0,54	26,31 -0,61
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,43 -0,02	0,67 -0,04	2,66 -0,07	6,41 -0,13	17,66 -0,34	33,92 -0,73	40,31 -0,84
CAIXA BRASIL IDCA BICA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDCA 2 p.p.	0,60 -0,08	1,06 -0,16	2,17 -0,27	4,95 -0,41	10,35 -0,84	20,98 -1,54	23,89 -1,78



TERNA

Cliente: BURITAMA - SP

Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 28/02/2020

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.	0,65 0,01	1,21 0,01	2,42 -0,03	5,56 -0,09	11,96 -0,24	23,02 -0,47	23,57 -0,49
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,46 -0,03	0,94 -0,07	1,91 -0,00	4,31 -0,12	11,46 0,17	12,62 0,13	12,62 0,13
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,27 92,94	0,65 96,03	1,00 95,08	2,22 92,57	5,31 95,45	11,90 96,31	13,62 96,38
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,46 0,01	0,73 0,02	2,76 0,03	6,61 0,07	17,85 -0,15	34,37 -0,29	40,86 -0,10
CDI	0,29	0,67	1,05	2,40	5,58	12,35	22,47
IBOVESPA	-0,43	-0,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
DOLAR COMERCIAL	5,37	11,61	6,50	8,70	20,33	38,64	45,15
INPC + 6%	0,59	1,29	3,03	5,12	10,13	21,34	30,86
IPCA + 6%	0,67	1,39	3,06	5,19	10,22	21,38	32,23

Indicadores Diários -06/03/20

Indicador	Dia (%)	Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)
IGV	0,07	0,06	0,75	5,55
IGV 121	0,00	0,11	1,05	5,45
IGVA IPCA 2 Anos	0,02	0,04	1,07	11,35
IGVA 111	0,04	0,11	1,14	12,72
IGV-M	0,01	0,37	1,91	12,38
IGV 1411	0,21	0,47	2,41	11,54
IGVA 0	-0,13	-0,27	0,98	18,40
IGVA Correl	0,00	0,22	1,24	11,17
IGVA 0 57	-0,20	0,06	0,41	22,30
IGVA IPCA 20 Anos	0,11	0,30	1,15	27,18
IGV500	-1,14	-5,92	-15,28	-1,55
IGV1101	1,79	0,65	1,08	0,04

Handwritten signature