



IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Buritama

CNPJ 59.764.258/0001-07

Edifício JOSÉ DE MEDEIROS FILHO – “Zé Simbra”

Ata nº 10/2021

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Às 9h, do dia dez (10) de setembro (9) de dois mil e vinte e um (2021), reuniram-se os membros do Comitê do Instituto de Previdência Municipal de Buritama – IPREM. Estavam presentes os seguintes membros: Barbara Cristina dos Santos Zanin, Heverton Candido de Paiva, Luciana Marçal. Da pauta da ordem do dia, tempestivamente comunicada aos membros do Comitê, constavam os seguintes assuntos a serem analisados; **1 - Estratégia de Investimentos/Aplicação de novos Recursos; 2- Resgate para pagamentos de folha e despesas administrativas; 3 - Outros assuntos. Item 1** – O mês de setembro abriu com alta volatilidade, com queda de -3,10 no fechamento semanal do Ibovespa, dado aos receios quanto ao cenário político. Houve ainda aprovação na Câmara dos Deputados do texto que altera as regras do Imposto de Renda de pessoas físicas e jurídicas. Como já mencionado em reunião anterior a leve variação negativa de 0,1% do PIB em comparação ao primeiro trimestre de 2021 teve impacto desfavorável. Ainda para agravar a semana, a manifestação de sete de setembro com discussões entre os poderes, agravando a desconfiança do investidor externo. Diante dos fatos apresentados, o Comitê em conjunto com o Conselho Deliberativo realizou as realocações conforme definido na ata 10/2021, com a finalidade de proteção da carteira e no aguardo de uma melhor oportunidade para novas movimentações e mantendo a estratégia de aplicar os novos recursos em fundos de curto e médio prazo. **Item 2-** Os valores para pagamento de folha e despesas administrativas deverão ser resgatados de fundos indexados ao **IRF-M 1 ou CDI**, fundos estes com prazo de resgate D+0. **Item 3** - 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 e pensionistas.


BARBARA CRISTINA DOS SANTOS ZANIN

PRESIDENTE


HEVERTON CANDIDO DE PAIVA

MEMBRO


LUCIANA MARÇAL

MEMBRO



Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2021

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.720.181,11	9,63%	585	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.526.474,97	5,94%	763	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.817.692,13	6,43%	1.156	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	5.654.011,26	9,52%	115	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	0,01	0,00%	241	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	10.078.085,52	16,97%	1.048	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.549.005,00	19,45%	1.007	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.527.074,96	9,31%	872	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.628.947,23	4,43%	1.278	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.320.633,50	3,91%	191	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	684.459,04	1,15%	737	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.771.925,48	9,72%	116	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.108.922,98	3,55%	750	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			59.387.413,19				



TERNA
CAPITAL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	100,00%	50.822.105,69	85,58%	70,00%	83,00%	100,00%	8.565.307,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	40,00%	8.565.307,50	14,42%	9,73%	10,00%	40,00%	15.189.657,78
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	1.781.622,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	1.781.622,40
Total Renda Fixa	100,00%	59.387.413,19	100,00%	79,73%	93,00%	146,00%	



RENDA FIXA 59.387.413,19

[Handwritten signatures]

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	3,00%	7,00%	10,00%	5.938.741,32
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	3,00%	7,00%	10,00%	



■ 70% I b ■ 70% IV a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Agosto / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.892.035,69	53,70	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.748.807,25	23,15	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.425.936,75	19,24	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT...	2.320.633,50	3,91	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	50.822.105,69	85,58	70,00	100,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	8.565.307,50	14,42	9,73	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' a '	0,00	0,00	3,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,26%	1,95%	-0,23%	2,29%	6,08%	15,28%	-	-
	0,19%	1,70%	-0,15%	2,10%	4,83%	14,10%	1,13%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,37%	1,37%	0,77%	1,29%	2,24%	7,41%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,34%	1,21%	0,70%	1,17%	2,00%	6,95%	0,15%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	1,17%	0,75%	1,15%	1,87%	6,72%	0,15%	0,00%
	0,33%	1,16%	0,68%	1,12%	1,83%	6,69%	0,15%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	1,47%	0,05%	1,97%	4,77%	14,45%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	1,30%	0,00%	1,85%	4,50%	13,83%	1,29%	0,02%
	0,10%	1,30%	-0,06%	1,82%	4,51%	13,87%	1,31%	0,02%
IMA-B (Benchmark)								
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-1,09%	-2,17%	-1,04%	0,19%	3,27%	10,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,11%	-2,35%	-1,11%	0,05%	2,97%	9,25%	3,42%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-1,14%	-2,35%	-1,14%	0,05%	3,01%	9,40%	3,40%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,12%	-2,41%	-1,13%	0,00%	2,90%	9,37%	3,42%	0,06%
	-1,16%	-2,94%	-1,16%	-0,22%	2,34%	9,19%	3,40%	0,06%
CDI (Benchmark)								
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
	0,49%	2,11%	1,25%	1,87%	2,76%	6,22%	0,06%	0,01%

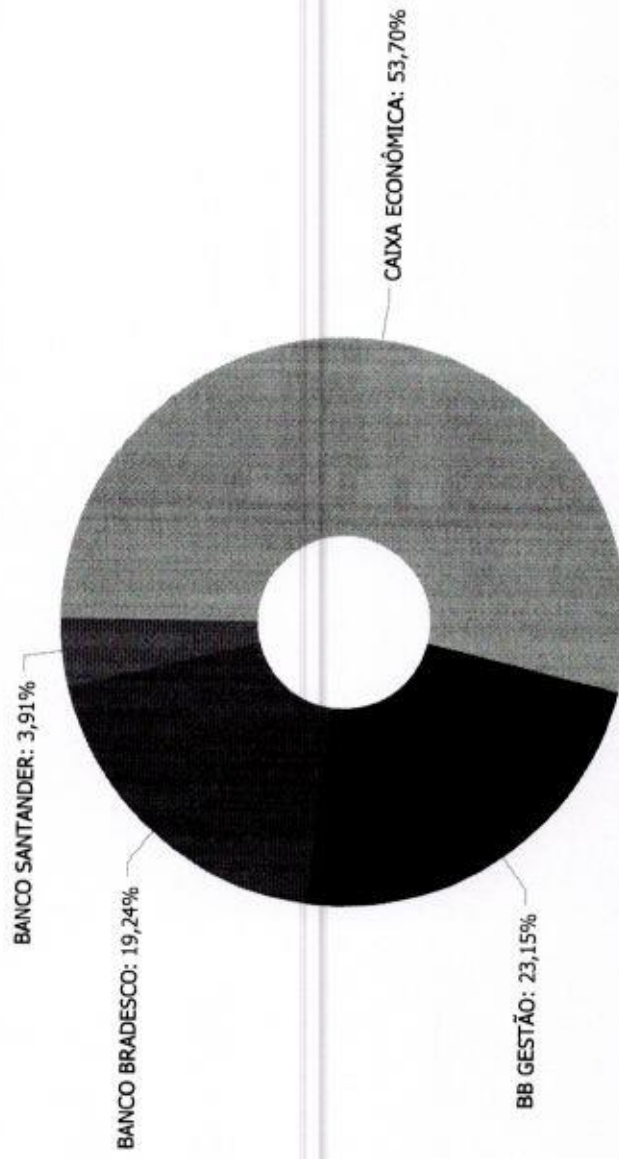
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,45%	2,17%	1,17%	1,91%	2,78%	6,29%	0,03%	0,00%

Não definido (Benchmark)

EB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,45%	-1,37%	-0,59%	0,09%	0,99%	7,11%	1,38%	0,03%
---	--------	--------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

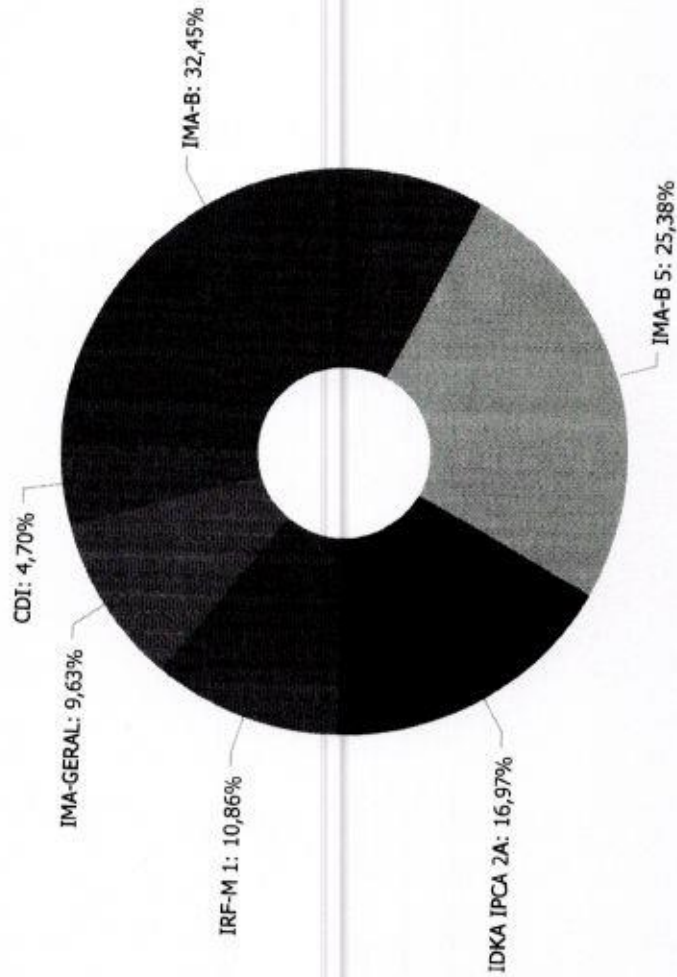


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2021)

CAIXA ECONÔMICA	31.892.035,69
BB GESTÃO	13.748.807,25
BANCO BRADESCO	11.425.936,75
BANCO SANTANDER	2.320.633,50




Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2021)



IMA-B	19.273.645,20
IMA-B 5	15.075.479,97
IDKA IPCA 2A	10.078.085,52
IRF-M 1	6.446.639,37
IMA-GERAL	5.720.181,11
CDI	2.793.382,02

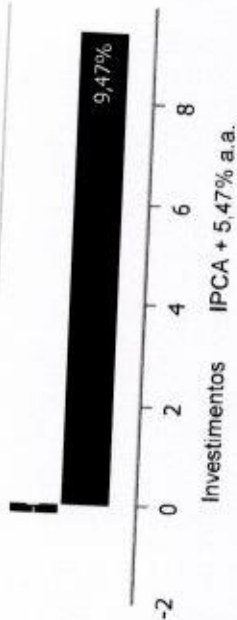


**TERNA**

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	59.244.853,08	0,00	400.000,00	58.658.483,02	-186.370,06	-186.370,06	-0,31%	-0,31%	0,67%	0,67%	-46,63%	1,47%
Fevereiro	58.658.483,02	555.442,78	432.000,00	58.271.825,69	-510.100,11	-696.470,17	-0,87%	-1,18%	1,24%	1,93%	-61,20%	1,47%
Março	58.271.825,69	509.865,86	450.500,00	58.283.098,84	-48.092,71	-744.562,88	-0,08%	-1,26%	1,42%	3,38%	-37,35%	1,99%
Abril	58.283.098,84	586.865,86	467.583,89	58.813.868,08	411.487,27	-333.075,61	0,70%	-0,57%	0,73%	4,14%	-13,67%	1,58%
Maior	58.813.868,08	508.815,86	420.000,00	59.329.408,01	426.724,07	93.648,46	0,72%	0,15%	1,28%	5,47%	2,83%	1,36%
Junho	59.329.408,01	520.865,86	666.000,00	59.237.440,12	53.166,25	146.814,71	0,09%	0,24%	0,98%	6,50%	3,77%	1,60%
Julho	59.237.440,12	611.865,86	413.000,00	59.357.626,48	-78.679,50	68.135,21	-0,13%	0,11%	1,43%	8,02%	1,40%	1,23%
Agosto	59.357.626,48	656.565,11	453.300,00	59.387.413,19	-173.478,40	-105.343,19	-0,29%	-0,18%	1,34%	9,47%	-1,90%	1,78%

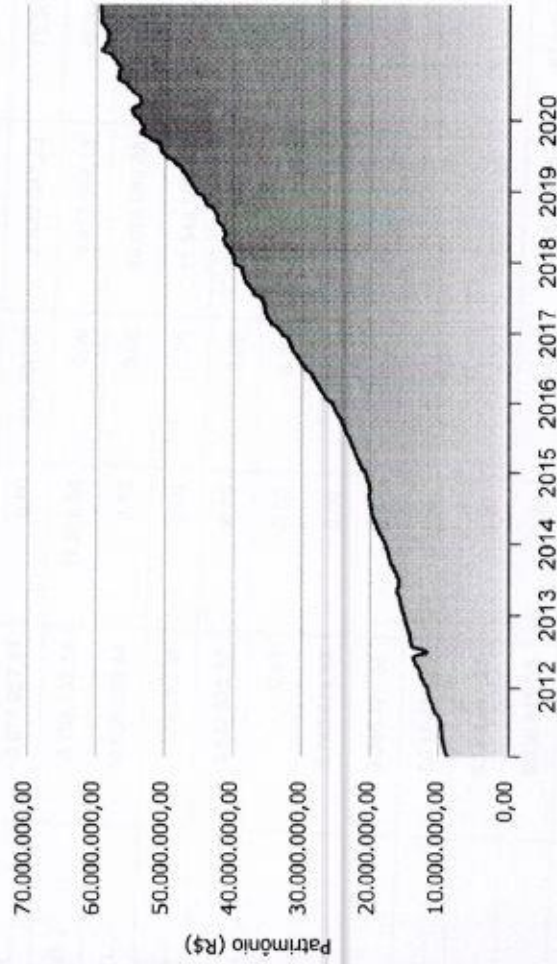
Investimentos x Meta de Rentabilidade



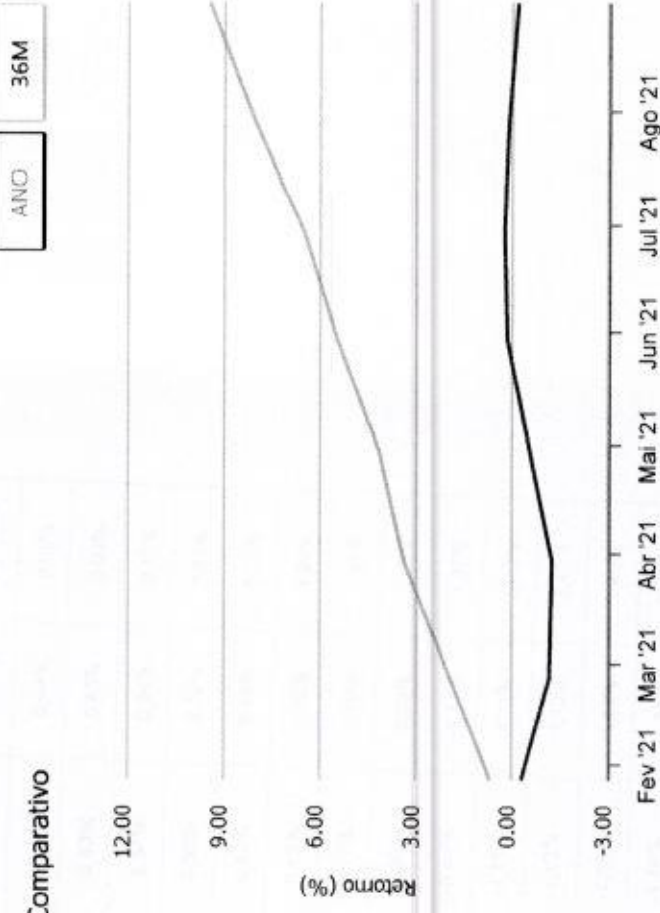
[Handwritten signature]

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.