



CONVOCAÇÃO


O Superintendente do IPREM – Instituto de Previdência Municipal de Buritama, com base no art. 23, de Buritama, os membros do Conselho Deliberativo e Fiscal da Lei Complementar nº 16 de 29/11/2006, **CONVOCA** para o dia 26/08/2019, às 9h, na sede do IPREM, sito à Rua Joaquim Pereira Rosa nº 600 – Centro, para discutir a seguinte pauta:

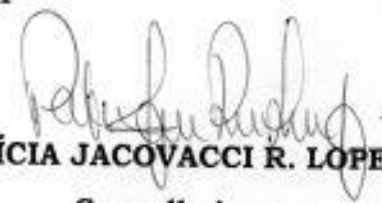
- 1- Posição das Aplicações Financeiras em Julho/2019;
- 2- Rendimentos das Aplicações em Julho/2019;
- 3- Relatório Trimestral dos Investimentos;
- 4- Repasse de Contribuições Previdenciárias e Parcelamento;
- 5- Concessão de Benefícios;
- 6- Contratos e Licitações; e
- 7- Assuntos Gerais.


Buritama/SP, 22 de agosto de 2019.



HEVERTON CANDIDO DE PAIVA
SUPERINTENDENTE


SALVADOR DOS SANTOS MOUTINHO
PRESIDENTE CDF


ILSON JOSÉ GARCIA
Conselheiro


PATRÍCIA JACOVACCI R. LOPES
Conselheira


DOLORES MARIA BUENO
Conselheira


LAÍS BACILIERI
Conselheira



ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DO IPREM

Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de agosto de 2019, às 9h10min, na sede deste Instituto de Previdência Municipal, em atendimento ao disposto no artigo 23 e seguintes da Lei Complementar nº 16/2.006, reuniram-se os membros do Conselho Deliberativo e Fiscal do Iprem. Estavam presentes os seguintes Conselheiros: Salvador dos Santos Moutinho, Ilson José Garcia, Dolores Maria Bueno, Laís Bacillieri e o Superintendente do IPREM Heverton Candido de Paiva. Iniciando a reunião, passou a pauta da ordem do dia, tempestivamente comunicada aos senhores Conselheiros, constavam os seguintes assuntos a serem analisado: **1 – Informações das Aplicações Financeiras em julho/2019; 2 – Rendimentos das Aplicações em julho/2019; 3- Relatório Trimestral dos Investimentos; 4- Repasse de Contribuições Previdenciárias e Parcelamento; 5- Concessão de Benefícios; 6- Contratos e Licitações; 6 – Assuntos Gerais.** **Item 1** – O Superintendente promoveu a exposição do Relatório de Análise e Enquadramento emitido pela empresa Terna Capital que presta serviço de consultoria financeira ao Instituto, demonstrando o posicionamento das aplicações financeiras em Julho/2019, relatório este anexo a ata. **Item 2** – O Superintendente apresentou o boletim financeiro datado em 31/07/2019 (**anexo**), que demonstra o valor total **R\$ 50.587.774,20 (cinquenta milhões quinhentos e oitenta e sete mil setecentos e setenta e quatro reais e vinte centavos)**. O relatório de investimento demonstra os percentuais de rentabilidade nos Fundos de Investimentos no mês supracitado, onde se encontram alocados os recursos do Instituto de conformidade com as planilhas anexas que fazem parte integrante desta ata, esclarecendo que as aplicações tiveram retorno positivo de **R\$ 509.811,05 (quinhentos e nove mil oitocentos e onze reais e cinco centavos.** **Item 3-** Foi apresentado o Relatório dos Investimentos do 2º Trimestre de 2019 com as seguintes informações: rentabilidade da carteira, enquadramento dos investimentos, desempenho das aplicações, liquidez da carteira, visão de mercado com gráfico acumulado, desempenho de índices, visão analítica da carteira com evolução histórica da composição, rentabilidade e análise de limites de enquadramento. **Cabe ressaltar que no 2º trimestre, o retorno obtido foi de 5,10%, superando a meta atuarial de 2,17%, e, no 1º semestre retorno de 7,93%, acima da meta atuarial que foi de 5,18%.** **Item 4-** Quanto ao repasse das contribuições previdenciárias (**segurados, patronal e taxa de custo**) e parcelamento, foi exibido as guias de recolhimento, **esclarecendo que se encontram devidamente recolhidas pela Municipalidade.** **Item 5-** Houve concessão de **Abono de Permanência** para servidoras **Cibele Floripes Ferrari Gomes (Resolução nº 13, de 30/07/2019), Idelci Pompéia Rodas Zambão (Resolução nº 12/08/2019) e Solange Maria Pereira (Resolução nº 12/08/2019).** **Item 6** – Apresentado termo de convênio para consignação em folha de pagamento proposto pela **MEDICAL EXPRESS CARD LTDA** tendo como objeto a intermediação de prestação de serviços a serem executados



Período: 31/07/2019 até 31/07/2019

Conta	Descrição	Unid. Orçamental Município de Buritama		Unid. Grupos CONSOLIDAÇÃO GERAL	
		Saldo Anterior	Depósitos	Retiradas	Saldo Atual
Caixa					
3824	CAIXA - Iprem	0,00	3.411,66	3.411,66	0,00
	SubTotal	0,00	3.411,66	3.411,66	0,00
Revisamento					
3827	001/16764/63633-9 - Banco do Brasil S/A - Compr	1,83 D	0,00	0,00	1,83 D
10267	1676-4/100128-0 - Banco do Brasil S/A - Geral	4.227,04 D	494.418,42	485.745,32	12.900,14 D
3834	237/21121/7500-0 Banco Bradesco S/A. - Geral	7,916,09 D	8.965,30	16.791,03	90,36 D
3837	4243/100-9/Caixa Economica Federal - BURITAMA	330.229,51 D	133.587,79	463.421,74	395,56 D
	SubTotal	342.374,47 D	636.971,51	965.958,09	13.387,89 D
Fundo de Renda Fixa					
3845	BB PREV RENDA FIXA IRF-M 1 TIT. PÚBLICOS - Com	1.316.147,42 D	9.203,81	0,00	1.325.351,23 D
3847	BRANDESCO FI RF IMA-B TITULOS PUBLICOS	5.127.391,96 D	64.122,66	0,00	5.191.716,62 D
3852	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TÍT. PÚBLICOS	2.545.700,20 D	19.980,85	0,00	2.565.681,05 D
3854	CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT. PÚBLICOS RF	9.010.033,17 D	63.811,61	0,00	9.073.844,78 D
3855	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB. RF LP	8.619.044,57 D	80.973,31	0,00	8.700.017,88 D
3894	CAIXA FI BRASIL IRF-M 3 TIT. PUB. - C/C 22-3	103.691,04 D	725,66	0,00	104.416,70 D
25986	SANTANDER FIC FI IMA-B INST. TIT. PUB. RF LP	2.106.826,77 D	26.470,51	0,00	2.133.297,28 D
30268	BB PREV. RENDA FIXA IRF-M 1 TIT. PÚBLICOS - 100	2.217.105,70 D	15.501,86	0,00	2.232.607,56 D
41433	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA B 5 LP	3.066.168,35 D	29.613,39	0,00	3.095.781,74 D
41435	BRANDESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	201.625,10 D	1.447,34	0,00	203.072,44 D
42407	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	5.285.808,12 D	50.198,89	0,00	5.336.207,01 D
	SubTotal	35.599.744,40 D	162.440,89	0,00	35.962.194,29 D
Fundo de Renda Fixa Referenciado					
3838	BRANDESCO FI RENDA FIXA IMA-B	5.244.906,16 D	64.524,53	0,00	5.309.430,69 D
3842	CAIXA FI BRASIL IDXA IPCA 2A TP RF LP	8.743.449,35 D	80.214,18	0,00	8.823.663,53 D
3901	CAIXA FI BRASIL DI REFERENCIADO DE LONGO PRAZO	476.475,35 D	2.622,45	0,00	479.097,80 D
	SubTotal	14.464.830,86 D	147.361,16	0,00	14.612.192,02 D
	Total Geral	50.406.549,73 D	1.150.194,22	969.369,75	50.587.774,20 D



TERNA

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

Data Extrato: 31/07/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Índice de comparação: IPCA + 6%

Posição de Ativos

Centro	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/07/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL de Fundo
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM MANAGEMENT	11.328.982/0001-35	BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	0,06	0,70%	-0,02%	3,93%	3.558.158,79	7,04%	8.127.407,176,13	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM MANAGEMENT	10.986.880/0001-70	BRADSECO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5,44%	0,66	1,25%	-0,03%	12,86%	5.191.716,62	10,27%	861.723.072,70	0,60%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,44%	0,66	1,27%	-0,01%	14,55%	5.073.844,78	10,03%	10.634.242.466,28	0,05%
CEF	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	0,06	0,70%	-0,02%	3,95%	2.670.097,82	5,38%	11.753.865.364,60	0,02%
BRADSECO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADSECO IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	0,06	0,69%	-0,03%	3,91%	203.072,44	0,40%	965.873.547,76	0,00%
CEF	11.060.912/0001-30	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,42%	0,30	0,95%	-0,03%	4,18%	8.700.017,88	17,20%	10.008.819.414,19	0,09%
SANTANDER	14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,44%	0,66	1,26%	-0,03%	16,48%	2.131.397,28	4,27%	934.435.141,42	0,23%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL BOVA IPCA 24 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	0,22	0,92%	-0,10%	6,95%	6.873.663,52	17,45%	8.765.081.386,67	0,10%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM MANAGEMENT	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,41%	0,30	0,97%	-0,01%	4,20%	3.095.781,74	6,12%	4.114.827.361,37	0,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,73%	0,34	1,02%	0,05%	7,87%	5.336.307,01	10,95%	7.419.279.081,94	0,07%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS			44,785.857,86				88,55%				
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)											
CEF	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03	0,55%	96,93%	1,58%	479.097,80	0,95%	5.297.287.700,36	0,01%
BRADSECO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADSECO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5,60%	0,69	1,23%	-0,06%	16,60%	5.309.430,68	10,50%	1.665.046.629,40	0,37%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)			5,788.528,48				11,45%	50.574.580,34	100,00%		
Total			50.574.580,34				100%	50.574.580,34			



TERNA

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

Data Extrato: 31/07/2019

Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Cosse	Valor(€)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
Renda Fixa					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	44.785.857,88	88,53%	90,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	5.798.528,49	11,45%	40,00%	40,00%
Total Renda Fixa		50.574.386,37	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"	1,20	6,98	14,28	..	ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	442.664,13
% do CDI	176,1	245,5	225,0	..		
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	1,17	9,42	13,69	..	ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	67.146,98
% do CDI	206,7	257,4	215,8	..	Total	509.811,11

Análise de Disponibilidade Financeira				
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	50.574.386,34	100	50.574.386,34	100



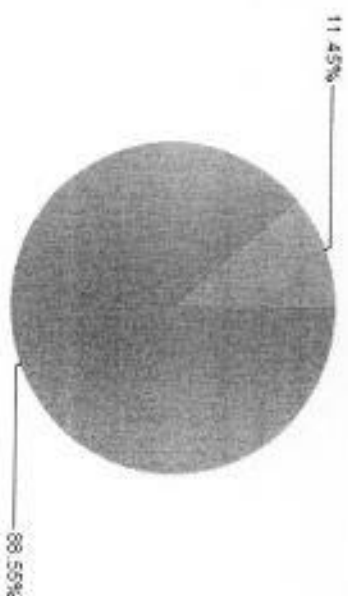
TERNA

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

Data Extrato: 31/07/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

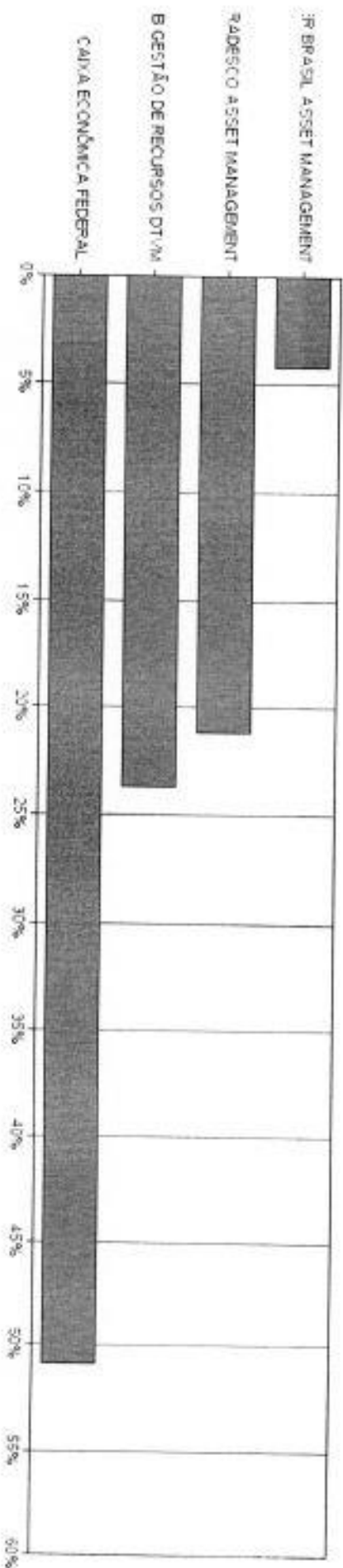
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- ARTIGO 7º INCISO I, ALÍNEA "B" (88.55%)
- ARTIGO 7º INCISO IV, ALÍNEA "A" (11.45%)

Alocação por Gestor



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



TERNA

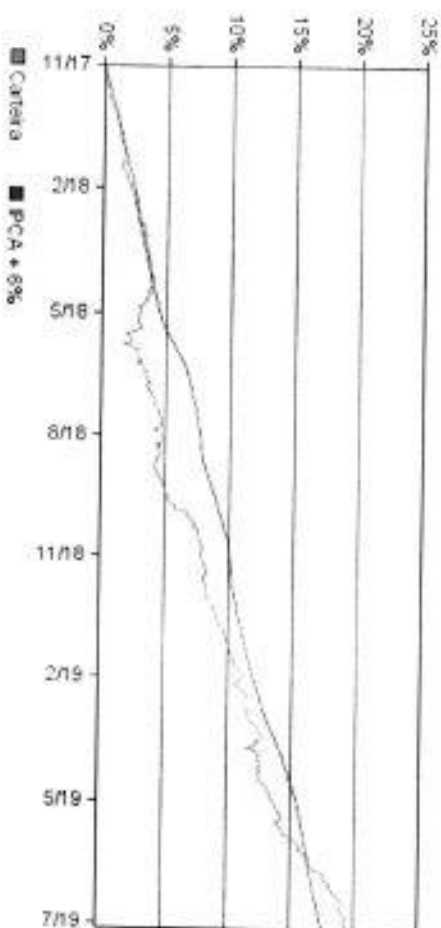
Cliente: BURITAMA - SP
Data Inicio: 30/11/2017

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

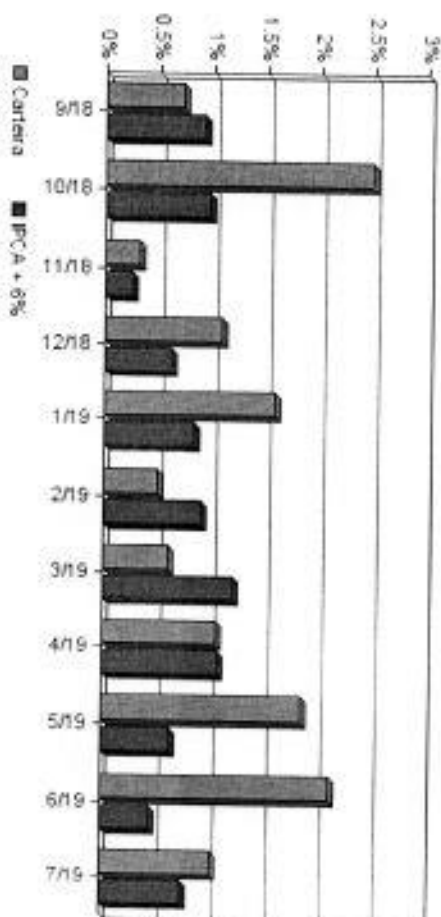
Data Extrato: 31/07/2019
Índice de comparação: IPCA + 6%

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Anos
2017													
IPCA + 6% p.p. Índex	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,66
2018													0,65
IPCA + 6% p.p. Índex	0,94	0,34	1,22	0,46	-0,98	0,33	1,21	-0,01	0,72	2,49	0,31	-0,24	0,91
2019													-0,24
IPCA + 6% p.p. Índex	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,35	0,84	0,44	0,92	0,98	0,25	1,09	0,61
IPCA + 6% p.p. Índex	0,14	-0,20	0,64	-0,23	-1,88	-1,42	0,37	-0,45	-0,20	1,51	0,06	0,46	-1,33
2019													
IPCA + 6% p.p. Índex	1,58	0,50	0,60	1,05	1,85	2,12	1,02	--	--	--	--	--	9,03
IPCA + 6% p.p. Índex	0,83	0,90	1,19	1,06	0,54	0,45	0,75	--	--	--	--	--	5,97
IPCA + 6% p.p. Índex	0,75	-0,40	-0,59	-0,01	1,21	1,67	0,27	--	--	--	--	--	3,06

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures and initials]



TERNA

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

Data Extrato: 31/07/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Índice de comparação: IPCA + 6%

Análise de Risco / Retorno da Carteira

Mês acima do Benchmark	Qual	Perct.	Período	Rentabilidade (%)			
				Carteira	IPCA + 6%	P.P. Ind.	Volat. Anual
Mês abaixo do Benchmark	10	50,0%	03 meses	5,07	1,86	3,2	2,201
		50,0%	06 meses	7,34	5,10	2,2	2,443
			12 meses	14,12	9,40	4,7	2,231
			24 meses	--	--	--	--
			36 meses	--	--	--	--
Menor rentabilidade da Carteira	2,49%	06/18	Desde o início	19,18	17,54	1,6	2,168
Menor rentabilidade do Carreira	-0,99%	ma/18					

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indicador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
00 IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIADO Var. do IFR-M 1 p.p.	0,70	3,93	1,91	3,34	7,06	11,57	11,57
BRASECO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,13	-0,06	-0,12	-0,23	-0,37	-0,37
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,25	12,86	8,81	11,61	12,86	12,86	12,86
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,21	-0,11	-0,20	-0,21	-0,21	-0,21
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,27	16,55	8,83	11,64	27,24	32,57	32,57
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IFR-M 1 p.p.	-0,01	-0,14	-0,09	-0,16	-0,22	-0,45	-0,45
BRASECO IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA Var. do IFR-M 1 p.p.	0,70	3,95	1,94	3,37	7,11	11,66	11,66
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IFR-M 1 p.p.	-0,02	-0,11	-0,05	-0,10	-0,18	-0,29	-0,29
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,69	3,91	1,92	3,33	7,02	10,63	10,63
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	-0,03	-0,16	-0,07	-0,13	-0,27	-0,40	-0,40
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,95	8,18	4,07	6,55	13,86	19,67	19,67
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,15	-0,05	-0,14	-0,20	-0,40	-0,40
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 2 p.p.	1,26	16,48	8,81	11,64	27,14	32,43	32,43
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 2 p.p.	-0,03	-0,23	-0,10	-0,17	-0,23	-0,59	-0,59
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 2 p.p.	0,92	6,95	3,23	5,61	11,87	17,92	17,92
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 2 p.p.	-0,10	-0,38	-0,43	-0,38	-0,75	-1,25	-1,25

[Handwritten signatures and initials]



TERNAL

Cliente: BURTAMA - SP

Data Inicio: 30/11/2017

Data Extrato: 31/07/2019

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	8,20	4,09	6,58	13,85	17,03	17,01
Var. do IMA-B 5 p.a.	-0,01	-0,13	-0,04	-0,11	-0,22	-0,35	-0,35
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02	7,87	5,20	7,17	7,87	7,87	7,87
Var. do IMA-GERAL TOTAL p.a.	0,05	0,33	0,40	0,27	0,33	0,33	0,33
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,55	3,58	1,55	3,03	5,19	10,61	10,61
% do CDI	96,93	97,80	97,50	97,89	97,69	97,21	97,21
BRADIESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,23	16,60	8,86	11,01	27,49	32,71	32,71
Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,06	-0,09	-0,06	-0,20	0,02	-0,31	-0,31
CDI	0,57	3,66	1,59	3,10	6,35	13,89	28,25
IBOVESPA	0,84	15,84	5,67	4,54	28,42	54,45	77,56
DOLAR COMERCIAL	-1,76	-2,84	-4,57	3,09	0,27	20,26	16,24
IMPC + 6%	0,53	5,97	1,65	5,05	9,19	19,86	29,67
IPCA + 0%	0,75	5,97	1,96	5,10	9,40	21,11	31,82



TERMA

CAPITAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

BURITAMA / SP

(2º Trimestre 2019)



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

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURTAMA / SP

2º Trimestre 2019

PRINCIPAIS DESTAQUES

TERNA

• RENTABILIDADE DA CARTEIRA

- 2º Trimestre 2019 = +5,10% | +2,17% IPCA + 6% a.a.
- 1º Semestre 2019 = +2,70% | +2,95% IPCA + 6% a.a.
- Ano (2019) = +7,93% | +5,18% IPCA + 6% a.a.

• ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS

- Carteira **ENQUADRADA** perante a Resolução CMN nº 3.922/2010 (v. consolidada)
- Carteira **ENQUADRADA** perante a Política de Investimentos 2019.

• DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES

- Todas as aplicações tiveram desempenho conforme a expectativa, estando alinhados ao seu benchmark e/ou dentro do parâmetro do respectivo tipo de investimento.

• LIQUIDEZ DA CARTEIRA

- A carteira **NÃO** apresenta investimentos com liquidez mais restrita (disponibilidade acima de D+360)



RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

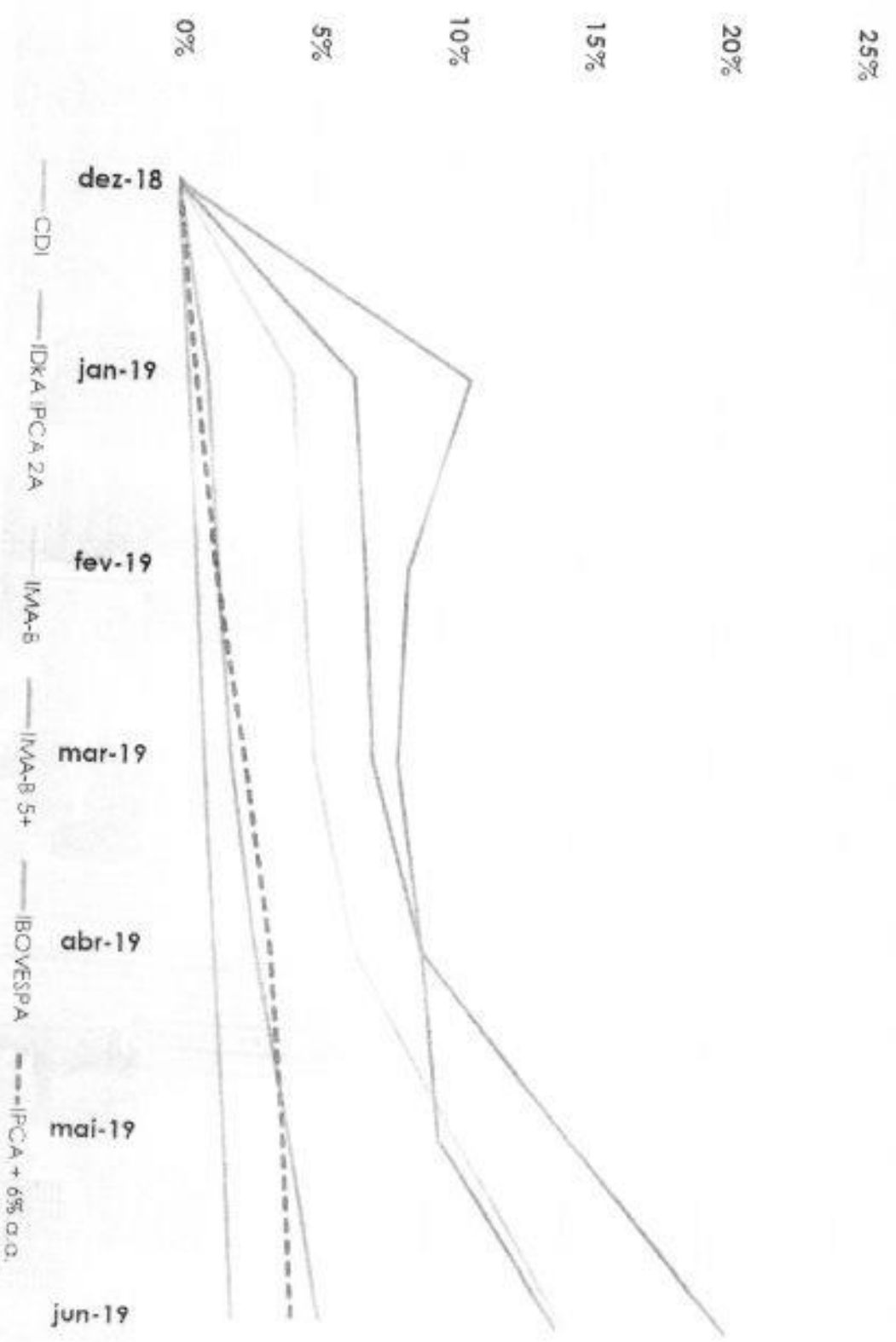
2º Trimestre 2019

VISÃO DE MERCADO

TERNNA

CONSTRUTORA

- DESEMPENHO DOS ÍNDICES – GRÁFICO ACUMULADO



RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

VISÃO DE MERCADO

TERNA
CAPITAL

• DESEMPENHO DOS ÍNDICES

	abr-19	mai-19	jun-19	1T19	2T19	2019
IPREM (BURITAMA)	1,05%	1,85%	2,12%	2,70%	5,10%	7,93%
IDKA IPCA 20A	2,08%	8,55%	6,82%	12,11%	18,37%	32,70%
IMA-B 5+	1,79%	5,20%	5,06%	7,66%	12,50%	21,12%
IMA-B TOTAL	1,51%	3,66%	3,73%	5,54%	9,15%	15,21%
IBOVESPA	0,98%	0,70%	4,06%	8,56%	5,82%	14,88%
IFIX	1,03%	1,76%	2,88%	5,58%	5,77%	11,67%
IRF-M 1+	0,65%	2,17%	2,72%	2,58%	5,62%	8,35%
IMA-B 5	1,11%	1,39%	1,72%	2,90%	4,27%	7,28%
IRF-M TOTAL	0,61%	1,77%	2,16%	2,28%	4,59%	6,98%
IDKA IPCA 2A	1,03%	1,37%	1,23%	2,48%	3,68%	6,25%
IPCA + 6% a.a.	1,06%	0,64%	0,45%	2,95%	2,17%	5,18%
IRF-M 1	0,50%	0,68%	0,58%	1,53%	1,77%	3,32%
CDI	0,52%	0,54%	0,47%	1,51%	1,54%	3,07%

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

VISÃO ANALÍTICA DA CARTEIRA

• EVOLUÇÃO HISTÓRICA DA COMPOSIÇÃO - Ano (2019)

	dez-18	mar-19	jun-19
DISPONIBILIDADES	0,00%	0,00%	0,00%
IDKA IPCA 20A	0,00%	0,00%	0,00%
IMA-B TOTAL IMA-B 5+	8,14%	28,13%	35,07%
IMA-GERAL	0,00%	0,00%	0,00%
IRF-M IRF-M 1+	0,49%	0,00%	0,00%
IDKA 2 IMA-B 5	60,64%	41,59%	40,83%
IRF-M1	15,30%	13,14%	13,46%
CDI	15,44%	7,35%	0,96%
RENTA FIXA			
GESTÃO ATIVA	0,00%	9,79%	9,59%
FIDC	0,00%	0,00%	0,00%
CRÉDITO PRIVADO			
FIM	0,00%	0,00%	0,00%
RENTA VARIÁVEL			
AÇÕES	0,00%	0,00%	0,00%
FIP	0,00%	0,00%	0,00%
FII	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%

TERNA
CAPITAL



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

VISÃO ANALÍTICA DA CARTEIRA

TERNA
CARTEIRA

• RENTABILIDADE – FUNDOS DE INVESTIMENTO

FUNDO	3 meses	Ano
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,73%	3,21%
Var. doIRF-M 1p.p.	-0,04%	-0,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	9,05%	11,47%
Var. doIMA-B TOTALp.p.	-0,11%	-0,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,06%	15,08%
Var. doIMA-B TOTALp.p.	-0,09%	-0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,74%	3,23%
Var. doIRF-M 1p.p.	-0,03%	-0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,70%	3,19%
Var. doIRF-M 1p.p.	-0,06%	-0,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,20%	7,17%
Var. doIMA-B Sp.p.	-0,06%	-0,12%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	9,06%	15,03%
Var. doIMA-B TOTALp.p.	-0,09%	-0,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,39%	5,98%
Var. doIDKA 2p.p.	-0,29%	-0,27%

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

VISÃO ANALÍTICA DA CARTEIRA

TERNNA
CARTEIRA

• RENTABILIDADE – FUNDOS DE INVESTIMENTO

FUNDO	3 meses	Ano
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4,22%	7,16%
Var. do IMA-B 5p.p.	-0,05%	-0,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,14%	6,79%
Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,36%	0,28%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,53%	3,05%
% do CDI	99,56%	99,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,50%	3,01%
% do CDI	97,80%	97,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	9,13%	15,18%
Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,03%	-0,03%



RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

ANÁLISE DE LIMITES DE ENQUADRAMENTO

TERNA
GARANTIA

- LIMITES - % APLICAÇÃO PL RPPS (RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010)

ENQUADRAMENTO	LIMITE RESOLUÇÃO 3.922/2010	LIMITE POLÍTICA INVESTIMENTOS	CARTERA ATUAL (%)	CARTERA ATUAL (R\$)
TÍTULOS PÚBLICOS				
FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%	0,00%	0,00%	0,00
ETFs 100% TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%	90,00%	88,53%	44.145.799,44
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	100,00%	0,00%	0,00%	0,00
FUNDOS RENDA FIXA "REFERENCIADOS"	5,00%	0,00%	0,00%	0,00
ETFs RENDA FIXA "REFERENCIADOS"	60,00%	60,00%	0,00%	0,00
FUNDOS RENDA FIXA "LIVRE"	40,00%	40,00%	0,00%	0,00
ETFs RENDA FIXA "LIVRE"	40,00%	40,00%	11,47%	5.721.381,51
LETRA IMOBILIÁRIA GARANTIDA (LIG)	20,00%	0,00%	0,00%	0,00
CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO (CDB)	15,00%	10,00%	0,00%	0,00
POUPANÇA	15,00%	0,00%	0,00%	0,00
FIDC	5,00%	0,00%	0,00%	0,00
FUNDOS RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	5,00%	5,00%	0,00%	0,00
FUNDOS RENDA FIXA DEB. INFRAESTRUTURA	5,00%	0,00%	0,00%	0,00

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

ANÁLISE DE LIMITES DE ENQUADRAMENTO

TERNNA
CAPITAL

- LIMITES - % APLICAÇÃO PL RPPS (RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010)

ENQUADRAMENTO	LIMITE RESOLUÇÃO 3.922/2010	LIMITE POLÍTICA INVESTIMENTOS	CARTEIRA ATUAL (%)	CARTEIRA ATUAL (R\$)
FUNDOS AÇÕES "INDEXADOS"	30,00%	15,00%	0,00%	0,00
ETFs AÇÕES "INDEXADOS"	30,00%	0,00%	0,00%	0,00
FUNDOS AÇÕES "LIVRE"	20,00%	10,00%	0,00%	0,00
ETFs AÇÕES "LIVRE"	20,00%	0,00%	0,00%	0,00
FUNDOS MULTIMERCADO (FIM)	10,00%	10,00%	0,00%	0,00
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES (FIP)	5,00%	5,00%	0,00%	0,00
FUNDOS IMOBILIÁRIOS (FII)	5,00%	5,00%	0,00%	0,00
FUNDOS AÇÕES "MERCADO DE ACESSO"	5,00%	0,00%	0,00%	0,00
FUNDOS RENDA FIXA - DÍVIDA EXTERNA	10,00%	0,00%	0,00%	0,00
FUNDOS "INVESTIMENTO NO EXTERIOR"	10,00%	0,00%	0,00%	0,00
FUNDOS AÇÕES "BDR - NÍVEL I"	10,00%	0,00%	0,00%	0,00
EXTERIOR				

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

ANÁLISE DE LIMITES DE ENQUADRAMENTO

TERNA
CAPITAL

- LIMITES - % PL DOS FUNDOS (RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 | Art. 14 e Art. 14 § 1º)

FUNDO	VALOR (R\$)	PL FUNDO (R\$)	LIMITE PL FUNDO (%)	RPPS / PL FUNDO (%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.743.449,35	8.682.626.787,59	15,00%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.549.650,26	9.928.411.976,46	15,00%	0,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5.244.906,16	1.566.956.404,29	15,00%	0,33%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5.127.393,96	820.142.345,19	15,00%	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.010.033,17	11.442.831.147,38	15,00%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.829.808,12	7.006.317.796,94	15,00%	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.533.453,12	8.658.506.681,68	15,00%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.066.168,35	3.911.936.273,19	15,00%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.968.391,24	14.698.908.177,11	15,00%	0,02%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA L	2.106.826,77	1.015.720.207,38	15,00%	0,21%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	476.475,35	5.736.900.523,07	15,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	210.625,10	1.044.281.523,16	15,00%	0,02%

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019



ANÁLISE DE LIMITES DE ENQUADRAMENTO

TERNA

CAPITAL

- LIMITES - % PL DOS GESTORES (RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 | Art. 14-A)

GESTOR	VALOR (R\$)	PL GESTOR (R\$)	RPPS / PL GESTOR (%)
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.747.999,37	352.567.772.062,19	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.429.429,59	1.017.646.638.284,54	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	10.582.925,22	591.783.923.796,75	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	2.106.826,77	261.149.027.121,60	0,00%

RELATÓRIO DE ANÁLISE

BURITAMA / SP

2º Trimestre 2019

RESSALVAS


TERNA
CAPITAL

O conteúdo desse arquivo foi preparado pela Terna Capital Consultoria de Investimentos Ltda. ("Terna Capital") para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da Terna Capital.

A Terna Capital não se responsabiliza pela utilização destas informações pelos seus clientes e ressalta que, sendo uma Consultoria de Investimentos, não possui nenhuma descrição ou poder de influência nas tomadas de decisão de seus clientes e, conseqüentemente das perdas e ganhos obtidos.

As informações aqui contidas têm o objetivo exclusivo de prover informações e não representam, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro, sendo apenas também uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas públicas e/ou privadas que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas também não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. As opiniões contidas em todo o conteúdo são baseadas em julgamentos e estimativas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

As informações em todo o conteúdo procuram estar em consonância com a documentação mais atualizada dos valores mobiliários mencionados, mas não substituem a leitura de seus materiais regulatórios, tais como regulamentos, prospectos de distribuição e rônimas de informações essenciais e complementares. É recomendada a leitura cuidadosa de tais documentos com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, à política de investimento dos fundos de investimento, bem como às disposições que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Todas as informações aqui mencionadas podem ser obtidas com o responsável pela distribuição dos valores mobiliários.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Determinados ativos possuem, além do risco de mercado refletido na volatilidade de seus cotas, riscos associados e específicos, dentre eles o risco de crédito, o risco de concentração e riscos legais.

Os Regimes Próprios de Previdência Social ("RPPS"), devem estar adequados à Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações conforme Portaria MPS nº 170, de 25 de abril de 2012; Portaria MPS nº 440, de 09 de outubro de 2013 e Portaria MPS nº 300 de 03 de julho de 2015, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações conforme Resolução CMN nº 4.392 de 19 de dezembro de 2014, Resolução CMN nº 4.604 de 19 de outubro de 2017 e Resolução CMN nº 4.695 de 27 de novembro de 2018, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos RPPS.