



IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Buritama

CNPJ 59.764.258/0001-07

Edifício JOSÉ DE MEDEIROS FILHO – “Zé Simbra”

Ata nº 02/2022

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Às 9h, do dia dez (10) de fevereiro (2) de dois mil e vinte e dois (2022), em atendimento ao § 5º, do art. 26, da Lei Complementar Municipal nº 186/2019, reuniram-se os membros do Comitê do Instituto de Previdência Municipal de Buritama – IPREM, Barbara Cristina dos Santos Zanin, Heverton Candido de Paiva e Luciana Marçal para análise dos seguintes assuntos: **1 - Relatório de Investimentos; 2 - Estratégia de Investimentos/Aplicação de novos Recursos; 2- Resgate para pagamentos de folha e despesas administrativas; 3 - Outros assuntos.** **Item 1** – De início foi apresentado o relatório de investimento elaborado pela empresa Terna Capital, trazendo informações dos fundos que compõe a carteira, tais como prazo de resgate, saldo no mês anterior, número de cotistas, percentual sobre o PL do fundo e enquadramento de acordo com a resolução. 4.963/2021. O valor que compõe a carteira em 31/01/2022 foi de R\$ 61.682.939,11 (sessenta e um milhões seiscentos e oitenta e dois mil novecentos e trinta e nove reais e onze centavos). O retorno nos investimentos em janeiro foi de R\$ 151.820,07 (cento e cinquenta e um mil oitocentos e vinte reais e sete centavos), um percentual de 0,24%. **Item 2** - Na última semana, o destaque ficou para reunião do COPOM, sendo anunciado nova alta para taxa Selic de 1,5%, elevando assim para 10,75 a.a. O Ibovespa fechou em alta, e o foco no mercado nacional fica para a divulgação do Índice de Preço do Consumidor Ampliado (IPCA) do mês de janeiro. No cenário internacional a tensão se dá pelo possível conflito entre Rússia e Ucrânia. Em resumo, e acompanhando os relatórios, a recomendação é de cautela devido ao cenário conturbado. O Comitê decide por manter as alocações da carteira e aplicar os novos recursos em fundos atrelados ao CDI. **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

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo - Renda Fixa e Variável

Renda Fixa **60%**

Renda Variável **30%**

Investimentos no Exterior **10%**

Índices de **REFERÊNCIA**

Dezembro / 2021

MÊS **ANO** **6 MESES** **12 MESES**

[Handwritten signature]

DIÁRIOS

DLA

SINOPSIS

MILS**ANG**

Tags: consultoria, consultoriaeminvestimentos, creditoemercado, economia, investimento, investimentos, nossavisão, previdência, rpps

Deixe um Comentário

10



cm

Relatório

NOSSA VISÃO

07/02/2022

Para assistir ao relatório Nossa Visão em formato de vídeo, clique aqui.

Retrospectiva

O principal destaque da última semana, ficou para a reunião do COPOM que foi realizada no dia último dia 02, na qual, foi anunciado uma nova alta para na taxa Selic de 1,5 ponto percentual, assim passando de 9,25% ao ano (a.a.) para 10,75% a.a.

É a primeira vez desde maio de 2017 que o Brasil volta a ter a taxa básica de juros em dois dígitos.

Já o Ibovespa, subiu cerca de 0,49%, indo para a quarta semana consecutiva de alta, fechando a semana em 112.244 pontos.

Na última semana, a câmara recebeu a pec dos combustíveis, que é uma proposta de emenda da constituição defendida pelo presidente Jair Bolsonaro, e que permite a União, os Estados e Municípios, a zerar ou reduzir parcialmente a alíquotas dos tributos que incidem em cima dos combustíveis e o gás.

Já para essa semana, o foco estará voltado divulgação do Índice de Preço do Consumidor Ampliado (IPCA) do mês de janeiro, aos dados da economia, além da divulgação dos dados relacionados as vendas no varejo no mês de dezembro.

Já no resumo internacional, o foco ficou no aumento de tensão entre Rússia e Ucrânia, e no possível conflito entre os dois países. Já os Estados Unidos, deram a ordem para o envio de tropas para o leste europeu, para defender a Ucrânia de uma potencial invasão russa.

Já na China, após o feriado do ano novo lunar, tivemos a divulgação de alguns dados que aprontaram para leve expansão no país.

Tivemos também, a divulgação do Payroll americano. Na qual, foram divulgados os números em relação a criação de empregos americanos, números esses, que ficaram acima das expectativas dos mercados.

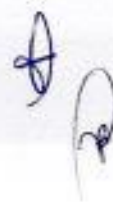
Relatório Focus

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção aumentou de 5,38% para 5,44% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA ficou em 3,50%. Para 2024, as estimativas se mantiveram em 3,00%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) se manteve em 0,30% em 2022. Para 2023, a estimativa caiu de 1,55% para 1,53%. Para 2024 a projeção se manteve em 2,00%, e para 2025, a projeção também se manteve em 2,00%.

Para a taxa de câmbio em 2022, o valor se manteve em R\$5,60. Para 2023, a projeção se manteve em R\$ 5,50. Para o ano de 2024, a projeção caiu de R\$ 5,40 para R\$ 5,39, e para 2025 a projeção caiu de R\$ 5,39 para R\$ 5,35.

Para a taxa Selic em 2022, a projeção se manteve em 11,75%. No ano seguinte, a projeção manteve a mesma para 8,00%. Em 2024 e 2025, as projeções também se mantiveram em 7,00%.




TERNA

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2022

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 (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ Pl. do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.778.942,60	9,37%	649	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.632.749,91	5,89%	787	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.260.958,98	3,67%	1.126	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.124.039,18	3,44%	113	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	0,01	0,00%	245	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	10.374.137,59	16,82%	1.059	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.502.752,53	19,30%	1.021	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.015.348,25	3,27%	834	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	618.456,62	1,00%	1.237	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.101.701,14	6,65%	868	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.238.279,64	3,63%	110	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	6.720.299,37	10,89%	219	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.527.745,78	12,20%	881	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	2.387.516,50	3,87%	470	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	0,01	0,00%	2.681	0,00%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			61.682.939,11				



TERNA

IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BURTAMA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base 31/01/2022

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

⚠ ATENÇÃO! Política de Investimentos de 2022 não está cadastrada !!!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

Enquadramento por Gestores - Base (Janeiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTM	32.438.450,77	52,59	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTM	15.774.353,63	25,57	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.082.618,20	17,97	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.387.516,51	3,87	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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

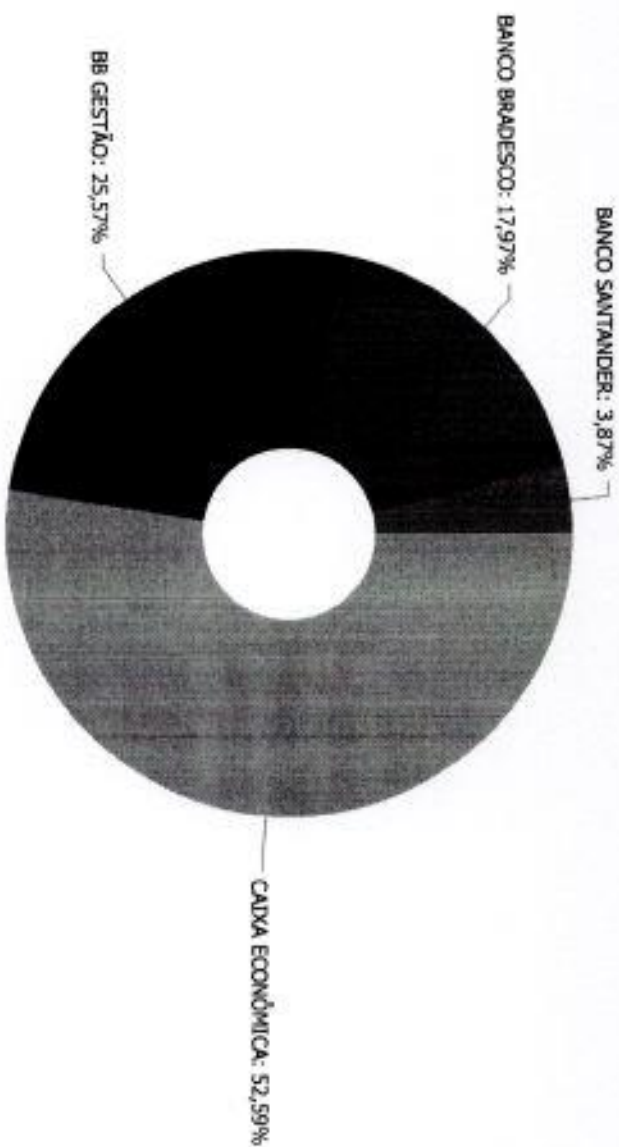
Retorno dos investimentos e Benchmarks de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)								
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,10%	0,10%	2,67%	1,16%	1,16%	5,07%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	0,04%	2,70%	0,57%	0,19%	4,21%	1,02%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,05%	0,05%	3,41%	3,29%	4,87%	13,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	3,17%	3,14%	4,54%	12,58%	1,11%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)								
IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	0,63%	2,31%	2,54%	3,53%	7,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	0,61%	2,25%	2,43%	3,24%	6,41%	0,38%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	0,61%	2,25%	2,44%	3,30%	6,63%	0,37%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	0,62%	2,26%	2,46%	3,26%	6,44%	0,38%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)								
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,42%	3,32%	4,57%	12,47%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,08%	0,08%	3,33%	3,12%	4,25%	11,86%	1,00%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	0,09%	3,36%	3,20%	4,32%	11,89%	0,99%	0,03%
IMA-B (Benchmark)								
IMA-B (Benchmark)	-0,73%	-0,73%	2,84%	-0,91%	-1,15%	4,02%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,74%	-0,74%	2,81%	-1,28%	-2,06%	2,77%	1,83%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,76%	-0,76%	2,86%	-1,08%	-1,60%	3,28%	2,01%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,76%	-0,76%	2,87%	-1,06%	-1,42%	3,38%	2,01%	0,06%

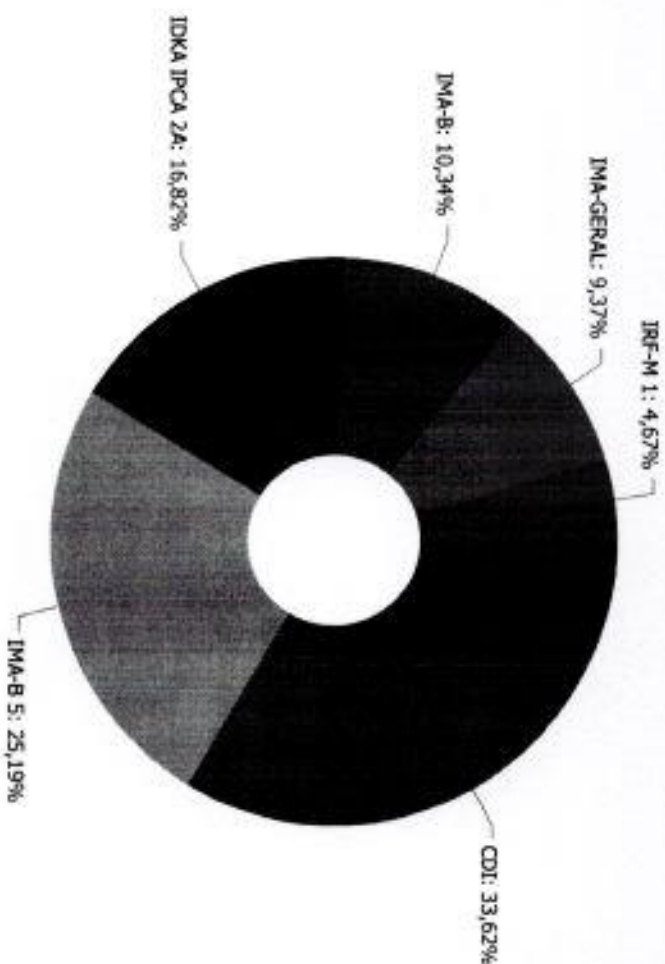
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,88%	-	-
BRADECO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,76%	0,76%	2,24%	3,86%	5,59%	7,61%	0,01%	0,01%

CDI (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,86%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78%	0,78%	2,23%	3,66%	5,27%	7,60%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	0,79%	2,16%	3,74%	5,25%	7,57%	0,05%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80%	0,80%	2,25%	3,87%	5,65%	7,66%	0,03%	0,01%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,79%	0,79%	2,24%	3,84%	5,75%	8,13%	0,02%	0,01%



CAIXA ECONÔMICA	32.438.450,77
BB GESTÃO	15.774.353,63
BANCO BRADESCO	11.082.618,20
BANCO SANTANDER	2.387.516,51



CDI	20.737.262,80
IMA-B 5	15.535.512,44
IDKA IPCA 2A	10.374.137,59
IMA-B	6.377.667,07
IMA-GERAL	5.778.942,60
IRF-M 1	2.879.416,61



TERNA

IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BUITAMA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/01/2022

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VAR
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

⚠️ ATENÇÃO! Meta de Rentabilidade de 2022 não está cadastrada !!!

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mes
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	2.368.657,75	0,00	0,00	2.387.516,50	18.858,75	0,80%	0,80%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.468.969,78	0,00	0,00	7.527.745,78	58.776,00	0,79%	0,79%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.089.784,36	0,00	20.000,00	4.101.701,14	31.916,78	0,78%	0,78%	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.170.057,75	0,00	605.000,00	6.720.299,37	55.241,62	0,77%	0,78%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.247.161,25	0,00	0,00	2.260.959,98	13.798,73	0,61%	0,61%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	825.152,77	0,00	10.500,00	618.456,62	3.803,85	0,61%	0,61%	0,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.892.014,80	0,00	0,00	11.902.762,53	10.747,73	0,09%	0,09%	0,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.629.961,64	0,00	0,00	3.632.749,91	2.788,27	0,08%	0,08%	1,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.776.748,13	0,00	0,00	5.778.942,60	2.194,47	0,04%	0,04%	1,02%
CAIXA BRASIL IDCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.372.186,27	0,00	0,00	10.374.137,59	1.951,32	0,02%	0,02%	1,11%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,62%	0,38%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,79%	0,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.254.861,41	0,00	0,00	2.238.279,64	-16.581,77	-0,74%	-0,74%	1,93%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.030.723,61	0,00	0,00	2.015.348,25	-15.375,36	-0,76%	-0,76%	2,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.140.339,50	0,00	0,00	2.124.039,18	-16.300,32	-0,76%	-0,76%	2,01%
Total Renda Fixa	62.066.619,04	0,00	535.500,00	61.682.939,11	151.820,07	0,24%		0,76%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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 consultanciadas 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 4.963/2021, 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.