

**BURIPREV – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32**

Ata número 04/2021 da reunião ordinária da Diretoria executiva, Comitê de investimentos e Conselhos de Administração e Fiscal do BURIPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Buri.

**RELATÓRIO TRIMESTRAL DE RENTABILIDADE E RISCOS DOS INVESTIMENTOS DE
JULHO A SETEMBRO DE 2021**

Aos dezoito dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e um, às quinze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões da Prefeitura Municipal de Buri, Estado de São Paulo, onde presencialmente se reuniram a diretoria executiva, juntamente com os demais membros do Comitê de investimentos e os Conselhos de Administração e Fiscal do BURIPREV, conforme convocação do Diretor Presidente, senhor Mário Ferreira, feita no último dia onze de novembro de dois mil e vinte e um em lista que foi devidamente assinada por todos e que segue anexo fazendo parte integrante desta ata. O Sr. presidente abriu a presente reunião agradecendo a presença de todos e em especial ao Sr. prefeito municipal que gentilmente cedeu este espaço amplo de reuniões, para que assim possamos manter o distanciamento social, passando então assim imediatamente a ordem do dia; Primeiramente mencionou que por não haver ainda nenhum suplente interessado em assumir a vaga deixada no Conselho de Administração pela Sra. Elisangela de Souza Pinto de Lima, que pediu exoneração do cargo efetivo que ocupava no ente, então a composição deste conselho permanecerá como está, até que se encontre alguém que aceite em assumir tal compromisso. Após, foram apresentadas as APRs realizadas no período que já são alvo de pré-aprovação pelo órgão máximo da estrutura do BURIPREV, dentro do ano corrente, através da PAI (Política Anual de Investimentos), assim como da Diretoria Executiva e pelo Comitê de investimentos que são comunicados previamente das necessidades de alocações, obtendo assim aprovação unânime. Antes de falar sobre investimentos, o Sr. presidente leu uma carta da equipe da Kansai Analistas de Valores Mobiliários, Títulos e Educacional que segue fazendo parte desta ata, onde aconselham que seus colaboradores sigam para o tipo de aplicação mais adequado para o momento, que são os Títulos Públicos de emissão do tesouro nacional, no entanto existem diversas obrigações que carecem ser atendidas a fim de suprir as exigências da Secretaria da Previdência Social, as quais se encontram explícitas nesta mesma carta. Em seguida o Sr. presidente ponderou sobre a necessidade de se aplicar neste mercado de Títulos Públicos, uma vez que verificando nossos extratos do mês de outubro, verificamos que dez destes fundos deram rentabilidade negativa, então mediante este fato sugestionou em

Rua São Roque, 47 - Centro - Buri/SP - CEP 18290-000 - Fone: (15) 3546-3250.

**BURIPREV – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32**

aplicar 50% (cinquenta por cento) do patrimônio líquido do órgão neste segmento, desde que seja realizado o cálculo atuarial no sentido de que tal proposição seja viável aos interesses da entidade; no entanto os conselheiros Nilton Batista Vieira Filho, Rose Maria Bráz da Silva e Lourdes Domingues, sugeriram de que tal aporte não ultrapasse os 30% (trinta por cento). O presidente também sugeriu que seja retirado R\$ 1.000,000,00 (um milhão de reais) do fundo SICREDI IRF-M LP, pois tal fundo vem dando prejuízos a este instituto, sendo que tais valores sejam remetidos ao Banco do Brasil em fundo atrelado 100% (cem por cento) em Títulos Públicos, a ser analisado posteriormente. Propôs ainda de que fosse encaminhado ofício ao executivo a fim de que este poder tome as providências necessárias para que se possam efetivar empréstimos consignados aos funcionários estatutários da municipalidade, uma vez que a Emenda Constitucional 103/2019, deixa explícita a legalidade deste ato, sendo que a maioria dos conselheiros aceitou prontamente a proposta, desde que sejam tomadas as devidas precauções, a fim de que tal fato não venha causar prejuízos ainda maiores ao BURIPREV. Após este momento o Sr. presidente expôs a dificuldade de conseguir fazer com que os suplentes do Conselho de Administração aceitem a vaga efetiva deixada pela conselheira Elisangela de Souza Pinto de Lima, uma vez que a mesma se desligou do quadro de servidores efetivos do ente federativo, portanto aguardaremos um pouco mais para que algum desses suplentes aceitem o desafio. Em seguida foi verificado que durante este terceiro trimestre de dois mil e vinte e um, os rendimentos do BURIPREV novamente, como costumeiramente como vem ocorrendo durante este período pandêmico, ficaram bastante abaixo da meta atuarial estipulada para o período, sendo que ela foi de 9,93% (nove vírgula noventa e três por cento); sendo que a rentabilidade média obtida no período fechou em 2,00% (dois por cento); sendo que assim a carteira de investimentos atual atingiu apenas 20,13% (vinte vírgula treze por cento) dessa meta. Em seguida o senhor presidente, para em conjunto do cumprimento previsto na Portaria MPS 519/2011 em consonância com a Resolução CMN 3922/2010, de 25 de dezembro de 2010, deliberam um pouco mais detalhadamente sobre a rentabilidade e riscos dos investimentos nos meses de abril, maio e junho de 2021, como abaixo demonstrados:



**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE BURI**

Informações referentes a Setembro/2021

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Setembro/2021				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1 TP	6.885.766,37	0,36%	1,57%	23,09%
BB RETORNO TOTAL	5.116.530,79	0,11%	1,57%	6,82%
BRADESCO PREMIUM	1.022.060,62	0,49%	1,57%	31,33%
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.322.317,62	0,39%	1,57%	24,89%
CAIXA IRF-M1 TP	9.636.656,26	0,38%	1,57%	24,06%
CAIXA REF DI	7.121.807,71	0,51%	1,57%	32,71%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.400.276,33	1,08%	1,57%	68,59%
SANTANDER ATIVO	3.059.725,88	0,31%	1,57%	19,41%
SICREDI IRF-M LP	3.040.175,59	-0,34%	1,57%	-21,47%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.079.517,63	0,84%	1,57%	53,23%
NTN-B - 2024	1.685.579,35	1,63%	1,57%	103,60%
NTN-B - 2024	1.973.271,23	1,63%	1,57%	103,60%
CAIXA AÇÕES MULT.	335.800,16	-5,52%	1,57%	-351,37%
CAIXA BDR NÍVEL I	59.057,17	-0,25%	1,57%	-15,91%
SICREDI LIQUIDEZ	917.662,97	0,45%	1,57%	28,48%
SICREDI SCHRODERS	318.008,27	-7,71%	1,57%	-490,62%
TOTAL / MÉDIA	60.974.213,95	0,45%	1,57%	28,91%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1 TP	11,29%	20%	Art. 7º, I, b
BB RETORNO TOTAL	8,39%	20%	Art. 7º, IV, a
BRADESCO PREMIUM	1,68%	20%	Art. 7º, IV, a
BRADESCO IRF-M 1 TP	13,65%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA IRF-M1 TP	15,80%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA REF DI	11,68%	20%	Art. 7º, IV, a
CAIXA IDKA IPCA 2A	17,06%	20%	Art. 7º, I, b
SANTANDER ATIVO	5,02%	20%	Art. 7º, IV, a
SICREDI IRF-M LP	4,99%	20%	Art. 7º, III, a
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1,77%	20%	Art. 7º, IV, a
NTN-B - 2024	2,76%	100%	Art. 7º, I, a
NTN-B - 2024	3,24%	100%	Art. 7º, I, a
CAIXA AÇÕES MULT.	0,55%	20%	Art. 8º, I, a
CAIXA BDR NÍVEL I	0,10%	10%	Art. 9º-A, III
SICREDI LIQUIDEZ	1,51%	20%	Art. 7º, IV, a
SICREDI SCHRODERS	0,52%	20%	Art. 8º, II, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	0,06%	0,66%	9,30%
Fevereiro	-0,13%	1,27%	-9,98%
Março	0,11%	1,34%	8,22%
Abril	0,49%	0,72%	67,93%
Maió	0,41%	1,24%	33,21%
Junho	0,19%	0,94%	20,43%
Julho	0,16%	1,37%	11,57%
Agosto	0,23%	0,41%	57,10%
Setembro	0,45%	1,57%	28,91%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	2,00%	9,93%	20,13%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,93%, sendo assim o RPPS atingiu 20,13% da meta atuarial.

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecidas pelo RPPS para a Kansai

4.2 RISCO DE MERCADO

4.2.1 VaR - VALUE AT RISK

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IRF-M1 TP	6.885.766,37	14.016,89	0,02%
BB RETORNO TOTAL	5.116.530,79	59.093,05	0,10%
BRADESCO PREMIUM	1.022.060,62	438,16	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.322.317,62	16.904,69	0,03%
CAIXA IRF-M1 TP	9.636.656,26	19.441,46	0,03%
CAIXA REF DI	7.121.807,71	5.632,42	0,01%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.400.276,33	114.134,76	0,19%
SANTANDER ATIVO	3.059.725,88	8.129,84	0,01%
SICREDI IRF-M LP	3.040.175,59	41.554,08	0,07%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.079.517,63	5.233,71	0,01%
NTN-B - 2024	1.685.579,35	0,00	0,00%
NTN-B - 2024	1.973.271,23	0,00	0,00%
CAIXA AÇÕES MULT.	335.800,16	27.219,22	0,04%
CAIXA BDR NÍVEL I	59.057,17	3.760,59	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ	917.662,97	209,27	0,00%
SICREDI SCHRODERS	318.008,27	27.257,84	0,04%
Carteira	60.974.213,95	271.476,59	0,45%

4.2.2 ÍNDICE SHARPE

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

Fundo	Sharpe
BB IRF-M1 TP	-
BB RETORNO TOTAL	-
BRADESCO PREMIUM	0,02
BRADESCO IRF-M 1 TP	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA REF DI	0,01
CAIXA IDKA IPCA 2A	0,01
SANTANDER ATIVO	-
SICREDI IRF-M LP	-
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,01
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-
CAIXA AÇÕES MULT.	-
CAIXA BDR NÍVEL I	-
SICREDI LIQUIDEZ	0,01
SICREDI SCHRODERS	-

1. RENTABILIDADE VERSUS META ATUARIAL

Comparativo da rentabilidade de cada fundo de investimento com a meta atuarial.

2. GERENCIAMENTO DE RISCO

Em atendimento a legislação em vigor o gerenciamento de risco é feita através de análises de risco de mercado. Para essa análise será utilizado os conceitos de VaR e Índice Sharpe.

2.1. VaR - Valor em risco dos investimentos

Considerando que os fatos do passado que interferiram na oscilação (volatilidade) das cotas se repetam no futuro, adicionamos como medida de perda esperada para o próximo período (um dia) o cálculo do VaR - Value at Risk. O VaR é uma medida de risco absoluto bastante interessante, pois ilustra a perda “máxima” a ser incorrida em um dia com certa probabilidade, por outro lado deve ser sempre bem compreendido para que não seja exigido dele uma segurança, uma previsão de perda máxima efetiva, que ele não pode propiciar.

2.2. Índice Sharpe

O Índice Sharpe é o mais utilizado na análise de fundos de investimento. Ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto, ou seja, quanto maior o retorno e menor o risco do investimento, melhor será o Índice Sharpe.

O Sharpe é calculado a partir de resultados obtidos pelo fundo num determinado período. Sendo assim ele mostra o passado do fundo. Mas ele é um bom indicativo de volatilidade futura.

O cálculo do Índice Sharpe é feito dividindo a média aritmética dos retornos excedentes oferecidos pelo fundo em certa periodicidade pelo desvio padrão desses retornos. O retorno excedente é a parcela do rendimento oferecido pelo fundo que ficou acima ou abaixo da rentabilidade de um indexador adotado que no caso de fundos de renda fixa seria o CDI e para fundos de renda variável o Ibovespa.

Quando a rentabilidade do fundo é menor que o indexador adotado o valor do Índice Sharpe será negativo e, portanto desconsiderado.

3. ENQUADRAMENTO

Verificar se a carteira de investimento do RPPS está de acordo com sua Política de Investimento e com os limites previstos da Resolução CMN 3922/10.

4. ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

4.1. Julho

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M1 TP	6.797.272,58	0,00	120.000,00	0,00	6.688.486,83	11.214,25	0,16%	1,37%	12,03%
BB RETORNO TOTAL	5.140.120,50	0,00	0,00	0,00	5.134.406,11	-5.714,39	-0,11%	1,37%	-8,11%
BRADESCO PREMIUM	1.008.191,26	0,00	0,00	0,00	1.012.098,63	3.907,37	0,39%	1,37%	28,26%
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.245.187,77	0,00	0,00	0,00	8.260.984,47	15.796,70	0,19%	1,37%	13,97%
CAIXA IRF-M1 TP	9.551.555,15	0,00	0,00	0,00	9.567.455,12	15.899,97	0,17%	1,37%	12,14%
CAIXA REF DI	6.380.103,20	0,00	0,00	0,00	6.408.924,90	28.821,70	0,45%	1,37%	32,94%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.276.042,35	0,00	0,00	0,00	10.269.369,31	-6.673,04	-0,06%	1,37%	-4,74%
SANTANDER ATIVO	3.034.933,16	0,00	0,00	0,00	3.043.493,39	8.560,23	0,28%	1,37%	20,57%
SICREDI IRF-M LP	3.089.212,41	0,00	0,00	0,00	3.072.549,33	-16.663,08	-0,54%	1,37%	-39,33%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.065.625,34	0,00	0,00	0,00	1.067.286,43	1.661,09	0,16%	1,37%	11,37%
NTN-B - 2024	1.665.213,75	0,00	0,00	0,00	1.684.728,72	19.514,97	1,17%	1,37%	85,46%
NTN-B - 2024	1.949.429,66	0,00	0,00	0,00	1.972.275,41	22.845,75	1,17%	1,37%	85,46%
CAIXA AÇÕES MULT.	124.036,18	0,00	0,00	0,00	118.069,96	-5.966,22	-4,81%	1,37%	-350,76%
CAIXA BDR NÍVEL I	54.825,87	0,00	0,00	0,00	57.797,64	2.971,77	5,42%	1,37%	395,27%
SICREDI LIQUIDEZ	906.149,11	0,00	0,00	0,00	909.683,98	3.534,87	0,39%	1,37%	28,45%
SICREDI SCHROEDERS	107.216,52	0,00	0,00	0,00	101.729,84	-5.486,68	-5,12%	1,37%	-373,17%
Carteira	59.395.114,81	0,00	120.000,00	0,00	59.369.340,07	94.225,26	0,16%	1,37%	11,57%

4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M1 TP	6.688.486,83	0,02%	12.316,54
BB RETORNO TOTAL	5.134.406,11	0,11%	66.785,74
BRADERCO PREMIUM	1.012.098,63	0,00%	321,30
BRADERCO IRF-M 1 TP	8.260.984,47	0,03%	15.243,50
CAIXA IRF-M1 TP	9.567.455,12	0,03%	17.274,96
CAIXA REF DI	6.408.924,90	0,01%	4.051,25
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.269.369,31	0,22%	129.100,26
SANTANDER ATIVO	3.043.493,39	0,01%	6.860,46
SICREDI IRF-M LP	3.072.549,33	0,07%	39.950,67
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.067.286,43	0,00%	2.057,05
NTN-B - 2024	1.684.728,72	0,00%	0,00
NTN-B - 2024	1.972.275,41	0,00%	0,00
CAIXA AÇÕES MULT.	118.069,96	0,01%	8.238,69
CAIXA BDR NÍVEL I	57.797,64	0,01%	4.462,84
SICREDI LIQUIDEZ	909.683,98	0,00%	334,30
SICREDI SCHROEDERS	101.729,84	0,01%	7.571,88
Carteira	59.369.340,07	0,46%	274.483,80

4.1.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M1 TP	-
BB RETORNO TOTAL	-
BRADERCO PREMIUM	0,02
BRADERCO IRF-M 1 TP	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA REF DI	0,03
CAIXA IDKA IPCA 2A	-
SANTANDER ATIVO	-
SICREDI IRF-M LP	-
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	-
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-
CAIXA AÇÕES MULT.	-
CAIXA BDR NÍVEL I	-
SICREDI LIQUIDEZ	0,06
SICREDI SCHROEDERS	-

4.1.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M1 TP	6.688.486,83	11,27%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,10%
BB RETORNO TOTAL	5.134.406,11	8,65%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,12%
BRADESCO PREMIUM	1.012.098,63	1,70%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.260.984,47	13,91%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,19%
CAIXA IRF-M1 TP	9.567.455,12	16,12%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,13%
CAIXA REF DI	6.408.924,90	10,80%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,11%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.269.369,31	17,30%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,09%
SANTANDER ATIVO	3.043.493,39	5,13%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,34%
SICREDI IRF-M LP	3.072.549,33	5,18%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,75%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.067.286,43	1,80%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
NTN-B - 2024	1.684.728,72	2,84%	100%	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	-
NTN-B - 2024	1.972.275,41	3,32%	100%	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	-
CAIXA AÇÕES MULT.	118.069,96	0,20%	20%	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	0,01%
CAIXA BDR NÍVEL I	57.797,64	0,10%	10%	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ	909.683,98	1,53%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,26%
SICREDI SCHRODERS	101.729,84	0,17%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,02%

4.2. Agosto

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M1 TP	6.688.486,83	0,00	0,00	0,00	6.710.857,16	22.370,33	0,33%	0,41%	82,09%
BB RETORNO TOTAL	5.134.406,11	0,00	0,00	0,00	5.111.051,00	-23.355,11	-0,45%	0,41%	-111,65%
BRADESCO PREMIUM	1.012.098,63	0,00	0,00	0,00	1.017.051,77	4.953,14	0,49%	0,41%	120,12%
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.260.984,47	0,00	0,00	0,00	8.289.876,01	28.891,54	0,35%	0,41%	85,84%
CAIXA IRF-M1 TP	9.567.455,12	0,00	0,00	0,00	9.600.347,69	32.892,57	0,34%	0,41%	84,39%
CAIXA REF DI	6.408.924,90	381.184,82	0,00	0,00	6.821.916,11	31.806,39	0,47%	0,41%	114,97%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.269.369,31	0,00	0,00	0,00	10.289.325,10	19.955,79	0,19%	0,41%	47,70%
SANTANDER ATIVO	3.043.493,39	0,00	0,00	0,00	3.050.417,19	6.923,80	0,23%	0,41%	55,84%
SICREDI IRF-M LP	3.072.549,33	0,00	0,00	0,00	3.050.470,86	-22.078,47	-0,72%	0,41%	-176,37%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.067.286,43	0,00	0,00	0,00	1.070.557,88	3.271,45	0,31%	0,41%	75,24%
NTN-B - 2024	1.684.728,72	0,00	0,00	48.743,64	1.658.564,45	22.579,37	1,34%	0,41%	328,96%
NTN-B - 2024	1.972.275,41	0,00	0,00	57.063,13	1.941.645,47	26.433,19	1,34%	0,41%	328,96%
CAIXA AÇÕES MULT.	118.069,96	250.000,00	0,00	0,00	355.434,72	-12.635,24	-3,43%	0,41%	-842,60%
CAIXA BDR NÍVEL I	57.797,64	0,00	0,00	0,00	59.205,24	1.407,60	2,44%	0,41%	597,77%
SICREDI LIQUIDEZ	909.683,98	0,00	0,00	0,00	913.571,89	3.887,91	0,43%	0,41%	104,90%
SICREDI SCHRODERS	101.729,84	250.000,00	0,00	0,00	344.587,01	-7.142,83	-2,03%	0,41%	-498,46%
Carteira	59.369.340,07	881.184,82	0,00	105.806,77	60.284.879,55	140.161,43	0,23%	0,41%	57,10%

4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M1 TP	6.710.857,16	0,02%	11.281,47
BB RETORNO TOTAL	5.111.051,00	0,11%	66.232,33
BRADESCO PREMIUM	1.017.051,77	0,00%	395,27
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.289.876,01	0,02%	13.961,86
CAIXA IRF-M1 TP	9.600.347,69	0,03%	16.032,84
CAIXA REF DI	6.821.916,11	0,01%	4.093,30
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.289.325,10	0,21%	124.419,95
SANTANDER ATIVO	3.050.417,19	0,01%	7.989,21
SICREDI IRF-M LP	3.050.470,86	0,07%	40.667,26
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.070.557,88	0,01%	4.351,90
NTN-B - 2024	1.658.564,45	0,00%	0,00
NTN-B - 2024	1.941.645,47	0,00%	0,00
CAIXA AÇÕES MULT.	355.434,72	0,04%	24.240,81
CAIXA BDR NÍVEL I	59.205,24	0,01%	4.194,95
SICREDI LIQUIDEZ	913.571,89	0,00%	325,05
SICREDI SCHRODERS	344.587,01	0,04%	25.158,16
Carteira	60.284.879,55	0,47%	285.984,25

4.2.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M1 TP	-
BB RETORNO TOTAL	-
BRADESCO PREMIUM	0,02
BRADESCO IRF-M 1 TP	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA REF DI	0,01
CAIXA IDKA IPCA 2A	-
SANTANDER ATIVO	-
SICREDI IRF-M LP	-
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	-
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-
CAIXA AÇÕES MULT.	-
CAIXA BDR NÍVEL I	-
SICREDI LIQUIDEZ	-
SICREDI SCHRODERS	-

4.2.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M1 TP	6.710.857,16	11,13%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,09%
BB RETORNO TOTAL	5.111.051,00	8,48%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,11%
BRADESCO PREMIUM	1.017.051,77	1,69%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.289.876,01	13,75%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,24%
CAIXA IRF-M1 TP	9.600.347,69	15,92%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,14%
CAIXA REF DI	6.821.916,11	11,32%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,11%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.289.325,10	17,07%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,09%
SANTANDER ATIVO	3.050.417,19	5,06%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,37%
SICREDI IRF-M LP	3.050.470,86	5,06%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,80%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.070.557,88	1,78%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
NTN-B - 2024	1.658.564,45	2,75%	100%	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	-
NTN-B - 2024	1.941.645,47	3,22%	100%	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	-
CAIXA AÇÕES MULT.	355.434,72	0,59%	20%	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	0,03%
CAIXA BDR NÍVEL I	59.205,24	0,10%	10%	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ	913.571,89	1,52%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,22%
SICREDI SCHRODERS	344.587,01	0,57%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,08%

4.3. Setembro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M1 TP	6.710.857,16	150.000,00	0,00	0,00	6.885.766,37	24.909,21	0,36%	1,57%	23,09%
BB RETORNO TOTAL	5.111.051,00	0,00	0,00	0,00	5.116.530,79	5.479,79	0,11%	1,57%	6,82%
BRADESCO PREMIUM	1.017.051,77	0,00	0,00	0,00	1.022.060,62	5.008,85	0,49%	1,57%	31,33%
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.289.876,01	0,00	0,00	0,00	8.322.317,62	32.441,61	0,39%	1,57%	24,89%
CAIXA IRF-M1 TP	9.600.347,69	0,00	0,00	0,00	9.636.656,26	36.308,57	0,38%	1,57%	24,06%
CAIXA REF DI	6.821.916,11	263.459,35	0,00	0,00	7.121.807,71	36.432,25	0,51%	1,57%	32,71%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.289.325,10	0,00	0,00	0,00	10.400.276,33	110.951,23	1,08%	1,57%	68,59%
SANTANDER ATIVO	3.050.417,19	0,00	0,00	0,00	3.059.725,88	9.308,69	0,31%	1,57%	19,41%
SICREDI IRF-M LP	3.050.470,86	0,00	0,00	0,00	3.040.175,59	-10.295,27	-0,34%	1,57%	-21,47%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.070.557,88	0,00	0,00	0,00	1.079.517,63	8.959,75	0,84%	1,57%	53,23%
NTN-B - 2024	1.658.564,45	0,00	0,00	0,00	1.685.579,35	27.014,90	1,63%	1,57%	103,60%
NTN-B - 2024	1.941.645,47	0,00	0,00	0,00	1.973.271,23	31.625,76	1,63%	1,57%	103,60%
CAIXA AÇÕES MULT.	355.434,72	0,00	0,00	0,00	335.800,16	-19.634,56	-5,52%	1,57%	-351,37%
CAIXA BDR NÍVEL I	59.205,24	0,00	0,00	0,00	59.057,17	-148,07	-0,25%	1,57%	-15,91%
SICREDI LIQUIDEZ	913.571,89	0,00	0,00	0,00	917.662,97	4.091,08	0,45%	1,57%	28,48%
SICREDI SCHRODERS	344.587,01	0,00	0,00	0,00	318.008,27	-26.578,74	-7,71%	1,57%	-490,62%
Carteira	60.284.879,55	413.459,35	0,00	0,00	60.974.213,95	275.875,05	0,45%	1,57%	28,91%

4.3.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M1 TP	6.885.766,37	0,02%	14.016,89
BB RETORNO TOTAL	5.116.530,79	0,10%	59.093,05
BRADESCO PREMIUM	1.022.060,62	0,00%	438,16
BRADESCO IRF-M 1 TP	8.322.317,62	0,03%	16.904,69
CAIXA IRF-M1 TP	9.636.656,26	0,03%	19.441,46
CAIXA REF DI	7.121.807,71	0,01%	5.632,42
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.400.276,33	0,19%	114.134,76
SANTANDER ATIVO	3.059.725,88	0,01%	8.129,84
SICREDI IRF-M LP	3.040.175,59	0,07%	41.554,08
ITAU ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.079.517,63	0,01%	5.233,71
NTN-B - 2024	1.685.579,35	0,00%	0,00
NTN-B - 2024	1.973.271,23	0,00%	0,00
CAIXA AÇÕES MULT.	335.800,16	0,04%	27.219,22
CAIXA BDR NÍVEL I	59.057,17	0,01%	3.760,59
SICREDI LIQUIDEZ	917.662,97	0,00%	209,27
SICREDI SCHRODERS	318.008,27	0,04%	27.257,84
Carteira	60.974.213,95	0,45%	271.476,59

4.3.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M1 TP	-
BB RETORNO TOTAL	-
BRADESCO PREMIUM	0,02
BRADESCO IRF-M 1 TP	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA REF DI	0,01
CAIXA IDKA IPCA 2A	0,01
SANTANDER ATIVO	-
SICREDI IRF-M LP	-
ITAU ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,01
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-
CAIXA AÇÕES MULT.	-
CAIXA BDR NÍVEL I	-
SICREDI LIQUIDEZ	0,01
SICREDI SCHRODERS	-

4.3.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M1 TP	6.885.766,37	11,29%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,10%
BB RETORNO TOTAL	5.116.530,79	8,39%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,12%
BRDESCO PREMIUM	1.022.060,62	1,68%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BRDESCO IRF-M 1 TP	8.322.317,62	13,65%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,25%
CAIXA IRF-M1 TP	9.636.656,26	15,80%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,14%
CAIXA REF DI	7.121.807,71	11,68%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,10%
CAIXA IDKA IPCA 2A	10.400.276,33	17,06%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,09%
SANTANDER ATIVO	3.059.725,88	5,02%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,37%
SICREDI IRF-M LP	3.040.175,59	4,99%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,85%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.079.517,63	1,77%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
NTN-B - 2024	1.685.579,35	2,76%	100%	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	-
NTN-B - 2024	1.973.271,23	3,24%	100%	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	-
CAIXA AÇÕES MULT.	335.800,16	0,55%	20%	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	0,03%
CAIXA BDR NÍVEL I	59.057,17	0,10%	10%	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ	917.662,97	1,51%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,19%
SICREDI SCHROEDERS	318.008,27	0,52%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,08%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	55.617.567,37	1.170.000,00	0,00	0,00	56.822.334,33	34.766,96	0,06%	0,66%	9,30%
Fevereiro	56.822.334,33	520.745,55	0,00	147.894,42	57.122.458,68	-72.726,78	-0,13%	1,27%	-9,98%
Março	57.122.458,68	620.181,02	350.000,00	0,00	57.455.924,66	63.284,96	0,11%	1,34%	8,22%
Acumulado	55.617.567,37	2.310.926,57	350.000,00	147.894,42	57.455.924,66	25.325,14	0,04%	3,30%	1,35%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Abril	57.455.924,66	2.537.731,25	2.000.000,00	0,00	58.276.769,46	283.113,55	0,49%	0,72%	67,93%
Mai	58.276.769,46	318.044,27	0,00	0,00	58.836.228,11	241.414,38	0,41%	1,24%	33,21%
Junho	58.836.228,11	515.075,21	70.000,00	0,00	59.395.114,81	113.811,49	0,19%	0,94%	20,43%
Acumulado	57.455.924,66	3.370.850,73	2.070.000,00	0,00	59.395.114,81	638.339,42	1,10%	2,93%	37,45%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Julho	59.395.114,81	0,00	120.000,00	0,00	59.369.340,07	94.225,26	0,16%	1,37%	11,57%
Agosto	59.369.340,07	881.184,82	0,00	105.806,77	60.284.879,55	140.161,43	0,23%	0,41%	57,10%
Setembro	60.284.879,55	413.459,35	0,00	0,00	60.974.213,95	275.875,05	0,45%	1,57%	28,91%
Acumulado	59.395.114,81	1.294.644,17	120.000,00	105.806,77	60.974.213,95	510.261,74	0,85%	3,38%	25,05%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro/2021	55.617.567,37	1.170.000,00	0,00	0,00	56.822.334,33	34.766,96	0,06%	0,66%	9,30%
Fevereiro/2021	56.822.334,33	520.745,55	0,00	147.894,42	57.122.458,68	-72.726,78	-0,13%	1,27%	-9,98%
Março/2021	57.122.458,68	620.181,02	350.000,00	0,00	57.455.924,66	63.284,96	0,11%	1,34%	8,22%
Abril/2021	57.455.924,66	2.537.731,25	2.000.000,00	0,00	58.276.769,46	283.113,55	0,49%	0,72%	67,93%
Mai/2021	58.276.769,46	318.044,27	0,00	0,00	58.836.228,11	241.414,38	0,41%	1,24%	33,21%
Junho/2021	58.836.228,11	515.075,21	70.000,00	0,00	59.395.114,81	113.811,49	0,19%	0,94%	20,43%
Julho/2021	59.395.114,81	0,00	120.000,00	0,00	59.369.340,07	94.225,26	0,16%	1,37%	11,57%
Agosto/2021	59.369.340,07	881.184,82	0,00	105.806,77	60.284.879,55	140.161,43	0,23%	0,41%	57,10%
Setembro/2021	60.284.879,55	413.459,35	0,00	0,00	60.974.213,95	275.875,05	0,45%	1,57%	28,91%
Outubro/2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Novembro/2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Dezembro/2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Acumulado	55.617.567,37	6.976.421,47	2.540.000,00	253.701,19	60.974.213,95	1.173.926,30	2,00%	9,93%	20,13%

TÍTULOS PÚBLICOS

Prezado,

Devido aos acontecimentos recentes de mercado, no que se refere a volatilidades negativas nas cotas dos fundos de investimentos, entendemos que o tipo de aplicação mais adequado no momento, para os RPPS são os títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional. Esta sugestão se justifica em razão de que, os prejuízos sofridos nos fundos de investimentos, estão no momento, refletidos nas rentabilidades dos títulos públicos.

No entanto, diversas obrigações dadas pela SPS, devem ser atendidas para que tal aplicação aconteça, entre elas, o estudo de viabilidade econômica, estudo de impacto atuarial e a abertura de conta segregada de custódia. Outras observações deverão ser feitas no processo de aquisição dos títulos públicos como aderência dos preços praticados na (s) compra (s) e as médias estatísticas divulgadas pela Anbima.

É importante registrar que estes títulos deverão ser contabilizados pelo preço de aquisição (marcação na curva ou juros acruados ou ainda, apropriação pró-rata temporis), fator que irá garantir a meta atuarial nos próximos anos, sem que, a carteira apresente volatilidade, desde que a reavaliações atuariais futuras sejam realizadas em consonância com o rendimento dos títulos e ainda que, a meta atuarial reflita as reavaliações e ao mesmo tempo os rendimentos dos títulos.

Desnecessário dizer que, as reavaliações atuariais, irão trazer as novas alíquotas de contribuições, que deverão ser praticadas pelo ente da federação.

Sendo assim, nos colocamos à disposição para mais esclarecimentos.

Atenciosamente,

Guilhermina Vieira Dantas da Silva
Diretora



**BURIPREV – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32**

E não havendo nada mais a ser tratado, o presidente franqueou a palavra a todos os presentes e, não havendo manifestações, novamente agradeceu a presença de todos encerrando a presente reunião ordinária, e que para constar, eu, Mário Ferreira, presidente do BURIPREV, redigi a presente ata que vai assinada por mim e pelos demais presentes.

1. Lourdes Domingues.....
2. Bárbara Martins Guimarães.....
3. Taís Mara Costa Pires.....
4. Rose Maria Bráz da Silva.....
5. Elisangela de Souza Pinto de Lima.....
6. Sueli Lopes Ferreira dos Santos.....
7. Tânia Aparecida Muniz.....
8. Marco Antonio Lima.....
9. Aleonai Franco de Lima Pereira.....
10. Maria Eliete Uriazeniki Nogueira.....
11. Antonio Carlos Pereira.....
12. Ronaldo Marcelino Teixeira.....
13. Bruno da Silva Gomes.....
14. Cláudio Silas Figueira Antunes.....
15. Nilton Batista Vieira Filho.....


Mário Ferreira
Presidente


CONVOCAÇÃO PARA REUNIÃO

Eu, Mário Ferreira, Diretor Presidente do BURIPREV, (Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Buri), no uso de suas atribuições legais, vem respeitosamente através desta, convocar o (a) senhor (a), abaixo mencionados, a comparecer, na Sala de Reuniões da Prefeitura Municipal de Buri, sito a Rua Cel Licínio, 98 - Centro, no dia 18/11/2021 (QUINTA-FEIRA) às 15:30 h., onde na ocasião será deliberado sobre os investimentos e desinvestimentos referentes ao 3º trimestre de 2021 e outros assuntos de suma importância com relação a este órgão de Previdência.

1. Lourdes Domingues.....
2. Bárbara Martins Guimarães.....
3. Taís Mara Costa Pires.....
4. Rose Maria Bráz da Silva.....
5. Elisangela de Souza Pinto de Lima.....
6. Sueli Lopes Ferreira dos Santos.....
7. Tânia Aparecida Muniz.....
8. Marco Antonio Lima.....
9. Aleonai Franco de Lima Pereira.....
10. Maria Eliete Uriazeniki Nogueira.....
11. Antonio Carlos Pereira.....
12. Ronaldo Marcelino Teixeira.....
13. Bruno da Silva Gomes.....
14. Cláudio Silas Figueira Antunes.....
15. Nilton Batista Vieira Filho.....

Sem mais no momento, grato pela atenção:

Buri (SP), 11 de novembro de 2021.


Mário Ferreira
Presidente

