

**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JOÃO PESSOA – IPMJP – 2018**

**1- DATA, HORA E LOCAL DE REALIZAÇÃO:**

- Realizada em vinte e cinco de maio de dois mil e dezoito, às dez horas, na Sede do IPMJP, sito na Rua Engenheiro Clodoaldo Gouveia, 166, Centro, João Pessoa.

**2 – PARTICIPANTES:**

- Membros do Comitê de Investimentos: FELIPE MIRANDA GOMES, JOÃO CARLOS DE OLIVEIRA LEÃO, SUZANA SITÔNIO DE EÇA.

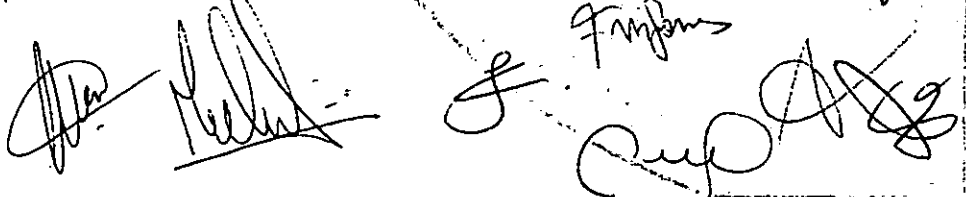
- Convidados: CAROLINE FERREIRA AGRA, INÁCIO PEDROSA NETO, JOELMA FERREIRA-NEVES, LÚCIA SARMENTO, MICHEL PEREIRA BARRETO, PATRICIA DANTAS DE MACEDO GONÇALVES e SORAIA DIAS MONTEIROS.

**3- PAUTA:**

- Relatório acerca do cenário político econômico no mês de maio;
- Análise dos produtos mais indicados para o Instituto de Previdência do município de João Pessoa;
- Assuntos diversos.

Feito o pregão de início da reunião e obtido **quórum** para o início dos trabalhos, vide Portaria 729/2012 e devidamente modificada pela Portaria 499/2015, foi aberta pelo presidente do Comitê de Investimentos do IPMJP, o Sr. Felipe Miranda Gomes, a 4ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos para o ano de 2018, abordando:

Iniciada uma apresentação acerca do cenário político econômico mundial e doméstico pelo Sr. João Carlos de O. Leão, que apresentou fatores influenciadores da economia, como também apresentou as expectativas para o cenário econômico do segundo semestre e início de 2019, tendo o consumo doméstico como grande aposta pelos economistas, devido a baixa taxa de juros e com isso um acréscimo tímido mas constante. Além disso a perspectiva de formalização dos autônomos por meio das MEIs e EIRELIs. Ao fim de sua apresentação foi



Handwritten signatures of participants, including Felipe Miranda Gomes, João Carlos de O. Leão, and Suzana Sitônio de Eça.

concedida a palavra a senhora Suzana Sitônio de Eça que apresentou os rendimentos dos meses do primeiro quadrimestre do ano, que no acumulado apresentou alcance da meta atuarial, após isso a senhora Suzana apresentou estudo acerca dos produtos mais adequados ao Instituto de Previdência do Município de João Pessoa segundo o Setor de Investimentos do IPM, FUN-PRE, fazendo ponderações sobre o risco do cenário incerto o Setor de Investimentos ainda entende que é pertinente os investimentos mais conservadores.

Encerrada a reunião pelo presidente do Comitê de Investimentos ficou disposto

- O investimento no mês de maio para o Fundo CAIXA BRASIL IDKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA, num montante de R\$ 1.990.000,00 (Um milhão, novecentos e noventa mil Reais)

COMITÊ DE INVESTIMENTOS	ASSINATURA
FELIPE MIRANDA GOMES	<i>Fm Gomes</i>
JOÃO CARLOS DE OLIVEIRA LEÃO	<i>J. C. de O. Leão</i>
SUZANA SITÔNIO DE EÇA	<i>Suzana Sitônio de Eça</i>

CONVIDADO	ASSINATURA
CAROLINE FERREIRA AGRA	<i>Caroline Ferreira Agra</i>
INÁCIO PEDROSA NETO	<i>Inácio Pedrosa Neto</i>
JOELMA FERREIRA NEVES	<i>Joelma Ferreira Neves</i>
LÚCIA SARMENTO	<i>Lúcia Sarmento</i>
MICHEL PERREIRA BARREIRO	<i>Michel Perreira Barreiro</i>
PATRICIA DANTAS DE MACEDO GONÇALVES	<i>Patricia Dantas de M. Gonçalves</i>
SORAIA DIAS MONTEIROS	<i>Soraia Dias Monteiro</i>



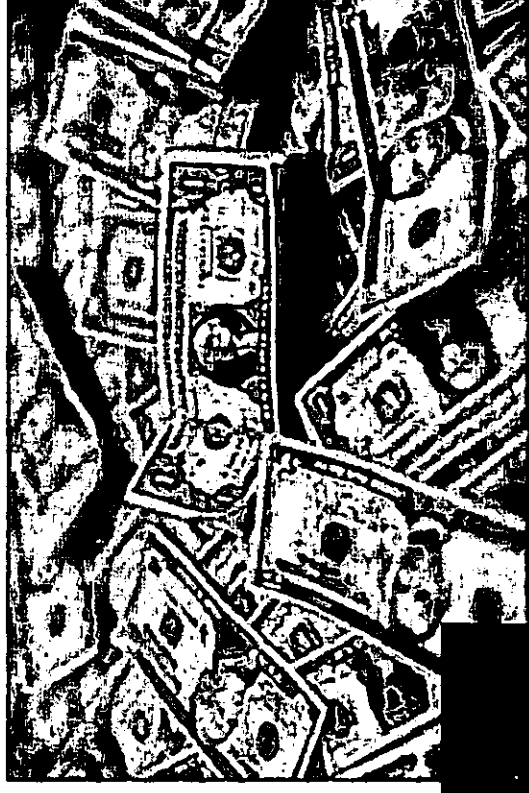
# **IPMJP**

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA  
MUNICÍPIO DE JOÃO PESSOA**

**4ª. Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos IPMJP**

# CENÁRIO MUNDIAL

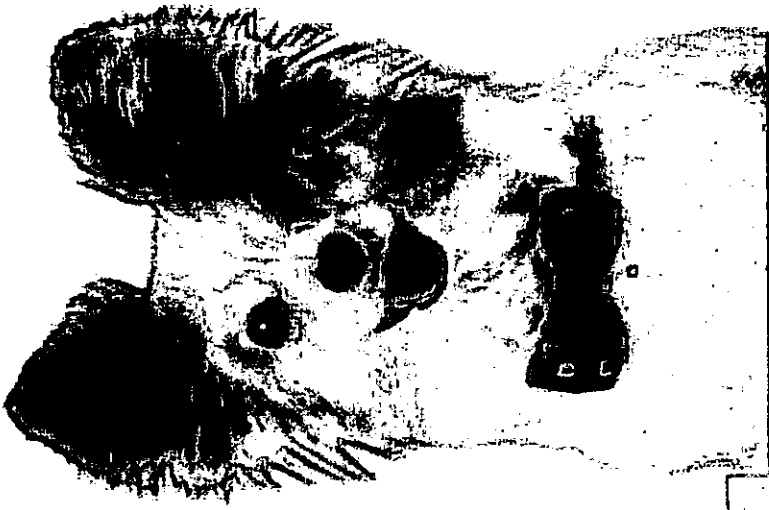
- Aumento da taxa de juros nos USA;
- Fuga de capital;
- Alta do dólar;



# CENÁRIO DOMÉSTICO



- Cenário Político incerto;
- Incerteza e adiamento das votações de reformas previdenciárias;
- Política adotada pela PETROBRÁS acerca de valor de combustível;
- Baixa taxa Selic;
- Desemprego chega a 13,1%, sendo 14 milhões de desempregado: Brasil.



# EXPECTATIVAS



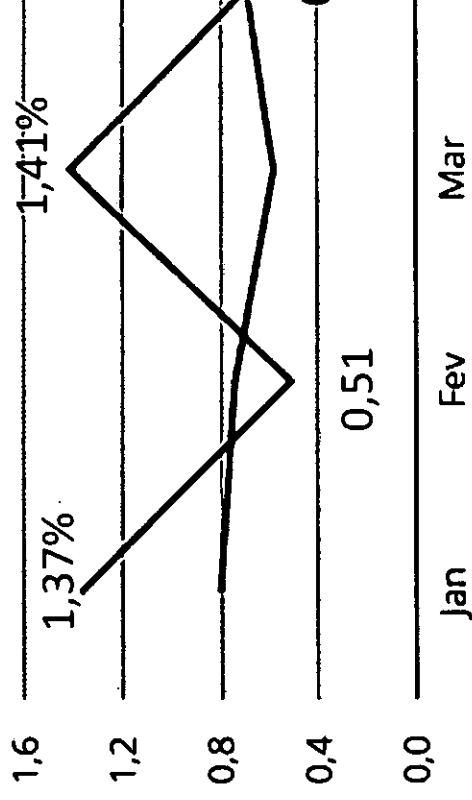
- Aumento no consumo doméstico, principalmente no mercado PE serviços e produtos de beleza;
- Redução dos índices de desemprego alavancados pelo consumo;
- Formalização do trabalho por meio da criação de MEIs e EIRELIs;
- Expectativa para IPCA 2018 4,2%



- Fontes:
- LEMAEF
- Boletim RPPS CEF
- Boletim BBDTVIM
- Boletim ANBIMA
- Boletim CNF (CONFEDERAÇÃO NACIONAL DAS INDUSTRIAS FINANCEIRAS)
- Boletim XP
- Boletim BNB
- Revista Você Sa
- Revista Você RH
- Revista Exame

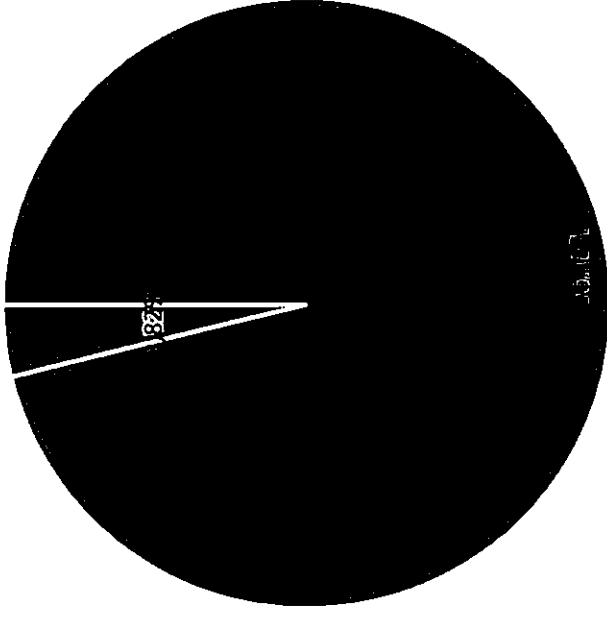


# Retornos x Meta Atuarial



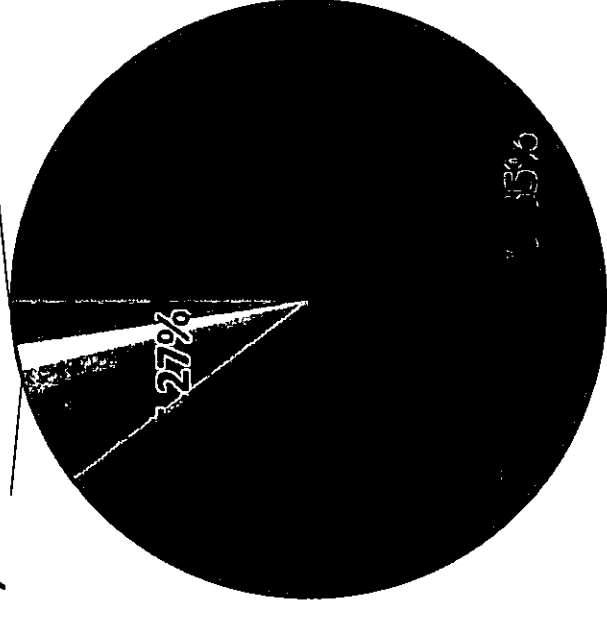
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)
Janeiro	155.880.893,14	2.166.857,57	139.818,14	160.077.598,20	2.169.665,63	1,37%
Fevereiro	160.077.598,20	3.162.337,87	1.314.992,92	162.756.516,11	831.572,96	0,51%
Março	162.756.516,11	1.880.611,79	150.407,48	166.809.935,54	2.323.215,12	1,41%
Abril	166.809.935,54	2.041.234,56	155.012,60	169.617.478,88	921.321,38	0,55%
					<b>6.245.775,09</b>	<b>3,90%</b>

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	152.073.725,73	89,66%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.935.078,49	5,27%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2.134.305,00	1,26%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>163.143.109,22</b>	<b>96,18%</b>



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	2.410.257,87	1,42%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.525.587,40	1,49%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	1.538.524,39	0,91%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.474.369,66</b>	<b>3,82%</b>

1,26% 1,42% 1,49% 0,91%



Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.448.798,00	0,00	0,00	2.471.534,00	22.7
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.121.126,74	1.845.000,00	0,00	20.108.090,08	141.9
CB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	72.568.778,24	0,00	0,00	73.070.050,25	501.2
CB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.639.972,93	0,00	0,00	9.695.245,84	55.2
CB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	553,59	0,00	0,00	556,46	
CANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	658.761,14	0,00	0,00	662.110,00	3.3
CB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	945.864,59	0,00	0,00	950.711,19	4.8
CB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	7.276.228,43	0,00	0,00	7.311.151,59	34.9
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.328.504,06	0,00	0,00	1.334.456,97	5.9
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.125.002,00	0,00	0,00	2.134.305,00	9.3
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.452.035,51	0,00	0,00	7.482.965,69	30.9
CB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.823.547,37	196.234,56	155.012,60	2.876.863,90	12.0
CATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA	3.099.328,49	0,00	0,00	3.110.379,97	11.0
CB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.881.511,52	0,00	0,00	24.915.574,69	34.0
CB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.021.267,83	0,00	0,00	7.019.113,59	-2.1

# Caixa Brasil IDKA IPCA 2 A Títulos Públicos FII Re Fixa

Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FII...	0,78%	3,87%	2,89%	5,02%	11,52%	25,80%	0,20%

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)
Janeiro	16.119.955,01	1.475.000,00	0,00	17.749.982,45	155.027,44	0,88%
Fevereiro	17.749.982,45	0,00	0,00	17.850.518,15	100.535,70	0,57%
Março	17.850.518,15	0,00	0,00	18.121.126,74	270.608,59	1,52%
Abril	18.121.126,74	1.845.000,00	0,00	20.108.090,08	141.963,34	0,71%
<b>Acumulado no Ano</b>					<b>668.135,07</b>	<b>3,73%</b>

# Itaú Institucional Ações Phoenix FI



**Razão Social**

Itaú Institucional Ações Phoenix FI

**CNPJ:** 23.731.629/0001-07

**Início de Fundo:** 04/08/2016



**Taxa de Administração:**

2,50% a.a.

**Taxa de Performance:**

20% sobre o que exceder o

IBOVESPA FECHAMENTO



**Cota de Resgate:** D+21

**Benchmark:**

IBOVESPA Fechamento

O fundo busca retorno a longo prazo, por meio de investimento em cotas de fundos que realizam seleção de ações abertas com potencial de valorização.

# Bradesco FI Ações Selection



**Razão Social**

Bradesco FI Ações Selection

**CNPJ: 03.660.879/0001-96**

**Início de Fundo: 09/03/2000**



**Taxa de Administração:**

1,5% a.a.

**Taxa de Performance:**

Não Há



**Cota de Resgate: D+4**

**Benchmark:**

IBOVESPA Fechamento

O FUNDO visa, a médio e longo prazo, performance consistente e competitiva em relação ao mercado acionário apenas as empresas que julgar ter potencial suficiente para proporcionar retorno no curto prazo, preferencialmente alto índice de liquidez.

# XP Investor 30 FIC FIA



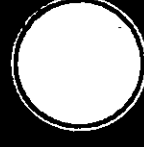
**Razão Social**  
XP Investor 30 FIC FIA

**CNPJ:** 26.718.169/0001-75  
**Início de Fundo:** 15/03/2017



**Taxa de Administração:**  
2,50% a.a.

**Taxa de Performance:**  
20% sobre o que exceder o  
IBOVESPA FECHAMENTO



**Cota de Resgate:** D+30

**Benchmark:**  
IBOVESPA Fechamento

O fundo aplicará, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas XP INVESTC FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, CNPJ nº 26.776.803/0001-26, cuja política de investimento será através de ações, com o objetivo de valorização das suas cotas no médio e longo prazo.

	XP Investor 30 FIC FIA	Bradesco FI Ações Selection	Itaú Institucional Phoenix Ações FI
Abril / 2017	-1,26%	<u>3,87%</u>	1,29%
Maior / 2017	<u>-0,23%</u>	-7,30%	-4,33%
Junho / 2017	1,38%	<u>1,49%</u>	0,31%
Julho / 2017	5,03%	<u>7,60%</u>	5,94%
Agosto / 2017	7,52%	<u>8,67%</u>	7,74%
Setembro / 2017	3,16%	<u>5,70%</u>	5,09%
Outubro / 2017	-0,55%	0,08%	<u>0,51%</u> <sup>a</sup>
Novembro / 2017	-4,86%	<u>-2,99%</u>	-3,79%
Dezembro / 2017	<u>6,66%</u>	5,80%	5,71%
Janeiro / 2018	8,75%	<u>12,79%</u>	7,74%
Fevereiro / 2018	<u>1,90%</u>	1,81%	1,89%
Março / 2018	<u>3,39%</u>	1,99%	1,83%
Abril / 2018	<u>2,70%</u>	0,38%	2,66%
12 meses	39,91 %	44,03%	33,67%



# Risco x Retorno



Histórico de Rentabilidade			
Fundos	2018	2017	24 Meses
XP Investidor 30 FIC FIA	17,66%	15,62%*	-
Bradesco FI Ações Selection	17,57%	34,00%	71,61%
Itaú Institucional Phoenix Ações	14,76%	33,70%	-
IBOVESPA	12,71%	26,86%	63,93%

\*O Fundo começou a operar em março de 2017

Fundo	Volatilidade (12 m)	Sharpe (12 m)
XP Investidor 30 FIC FIA	15,96%	1,99%
Bradesco FI Ações Selection	17,46%	2,06%
Itaú Institucional Phoenix Ações FI	17,46%	1,46%

\*Para cálculo do Índice de Sharpe foi utilizado o CDI últimos 12 meses (referência abril de 2018) – 8,10%