

ATA DA 9ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JOÃO PESSOA – IPM JP – 2019

1-DATA, HORA E LOCAL DE REALIZAÇÃO:

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

2-PARTICIPANTES:

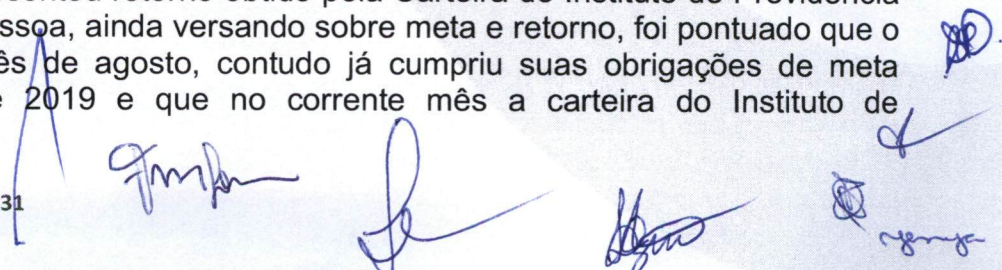
- Membros do Comitê de Investimentos: FELIPE MIRANDA GOMES, IANNE PORFÍRIO DE QUEIROZ, JOÃO CARLOS DE OLIVEIRA LEÃO.

- Convidados: JESSICA PATRÍCIA PAIVA MARQUE BRASILEIRO, LÍVIAN ALEXANDRE BEZERRA, LÚCIA SARMENTO, LUANA TOSCANO DE OLIVEIRA GALVÃO, MARIA DA CONCEIÇÃO LACERDA, ROBERTO WAGNER MARIZ QUEIROGA,.

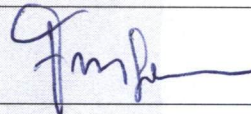
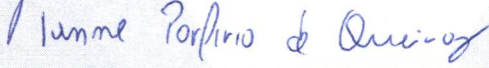
3-PAUTA:

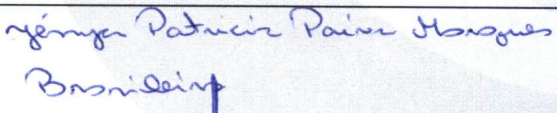
- Análise dos produtos mais indicados para a estratégia do Instituto de Previdência do Município de João Pessoa;
- Análise de cenário.
- Retorno carteira mês de agosto

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 9ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos para o ano de 2019. Iniciada a reunião aos vinte e cinco dias do mês de setembro de dois mil e dezenove, a senhora Maria da Conceição Lacerda, apresentou retorno obtido pela Carteira do Instituto de Previdência do município de João Pessoa, ainda versando sobre meta e retorno, foi pontuado que o IPMJP teve péssimo mês de agosto, contudo já cumpriu suas obrigações de meta atuarial para o ano de 2019 e que no corrente mês a carteira do Instituto de



Previdência de encontra-se em vias de atingir IPCA + 7%, mesmo assim observa-se que a carteira do RPPS encontra exposta a vários riscos como de mercado e sistêmico, sendo o de concentração mitigado pela estratégia tomada pela gerencia de investimentos. Discorrendo acerca do cenário tanto doméstico quanto internacional a senhora Lívia Alexandre pontuou acerca da nova precificação da inflação pelo mercado que agora compreende a marca de 3,44%, além disso o novo corte na taxa SELIC que alcançou a menor marca histórica e mesmo assim a indicação do COPOM em novo corte na ultima reunião do ano que acontecerá no quarto trimestre, o ministério da economia apontou uma leve alta no PIB que passa de 0,81% para 0,85%, na economia global ainda vive-se um cenário de incertezas com a TRADE WAR travada entre E.U.A. e China, o corte da taxa de juros pelo FED que figura como um dos principais bancos centrais e não vem fugindo a regra da continua redução dos BONDS pagos, e no oriente médio atentado a refinaria de petróleo que abastece cerca grande parte do mercado global fez com que o preço da commodity tivesse uma elevação neste mês de setembro. Com a palavra a senhora Ianne Porfírio Queiroz apresentou o comparativo de produtos e indicação do setor, que em partes repete a estratégia traçada no mês de agosto apostando em produtos de ações livres sendo o produto ALASKA BLACK INSTITUCIONAL a indicação do setor FUN-PRE e para um fortalecimento na hedge da carteira o setor indica o produto BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTOS EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO ALOCAÇÃO DINÂMICA sendo os valores investidos de R\$ 2.298.000,00 (dois milhões duzentos e noventa e oito mil Reais) no fundo Alaska e R\$ 500.000,00 (quinhentos mil Reais) no Fundo Bradesco FIC FIM ALOCAÇÃO DINÂMICA. Sendo aprovada por decisão unanime é encerrada a reunião pelo presidente

COMITÊ DE INVESTIMENTOS	ASSINATURA
FELIPE MIRANDA GOMES	
JOÃO CARLOS DE OLIVEIRA LEÃO	
IANNE PORFÍRIO DE QUEIROZ	

CONVIDADOS	ASSINATURA
JESSICA PATRICIA PAIVA MARQUE BRASILEIRO	

LÍVIAN ALEXANDRE BEZERRA	<i>Líviaan Alexandre Bezerra</i>
LÚCIA SARMENTO	<i>Lúcia Sarmento</i>
LUANA TOSCANO DE OLIVEIRA GALVÃO	<i>Luana T.O. Galvão</i>
MARIA DA CONCEIÇÃO LACERDA	<i>Maria da Conceição L. Lacerda</i>
ROBERTO WAGNER MARIZ QUEIROGA	<i>Roberto Wagner Mariz Queiroga</i>

[Handwritten signatures and initials]

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			Gap Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior%	
Total Renda Fixa	100,00%	R\$ 187.024.291,06	76,67%	40,00%	80,00%	570,00%	-
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	R\$ 151.643.973,01	62,17%	40,00%	55,00%	100,00%	R\$ 92.293.260,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	R\$ 33.024.669,65	13,54%	0,00%	20,00%	40,00%	R\$ 64.550.223,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	R\$ 2.355.648,40	0,97%	0,00%	5,00%	5,00%	R\$ 9.841.213,25
Renda Variável e Investimentos Estruturados	30,00%	R\$ 44.835.629,24	23,33%	0,00%	20,00%	120,00%	-
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	R\$ 32.377.724,10	13,27%	0,00%	7,00%	20,00%	R\$ 16.409.722,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	R\$ 10.921.497,18	4,48%	0,00%	5,00%	10,00%	R\$ 13.472.226,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	R\$ 1.536.407,96	0,63%	0,00%	0,00%	5,00%	R\$ 10.660.453,69
Investimentos no Exterior	10,00%	R\$ 7.222.758,21	2,96%	0,00%	5,00%	5,00%	-
Artigo 9º-A, Inciso III	10,00%	R\$ 7.222.758,21	2,96%	0,00%	5,00%	5,00%	R\$ 4.974.103,44

Razão Social: BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

ALOCÇÃO DINÂMICA

CNPJ: 13.902.266/0001-71

Gestor: BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE

TÍTULOS E VALORES MO...

Administrador: BANCO BRADESCO S.A.

Data inicial: 25/12/2011

Patrimônio: R\$ 1,7 bi

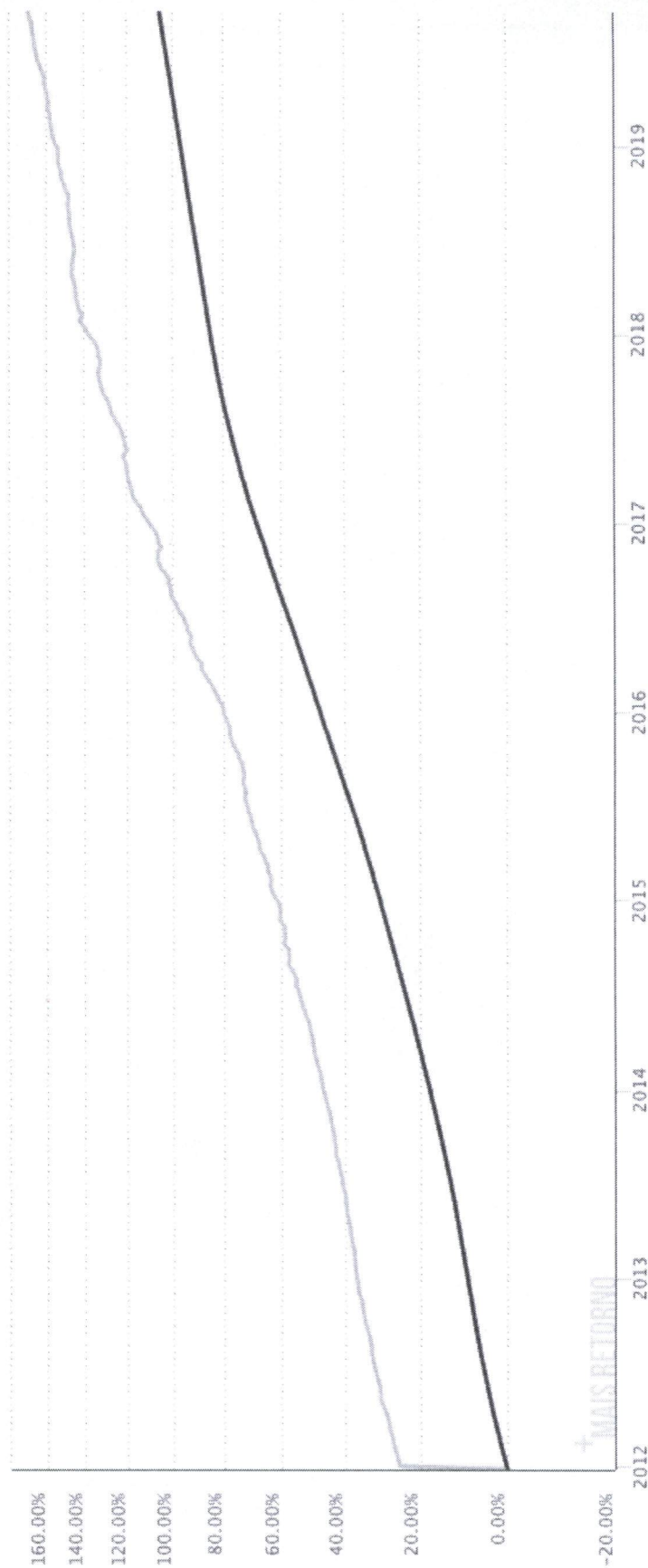
Classe: Multimercado

Benchmark: OUTROS

Cotistas: 15,4 mil

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

1 Ano 2 Anos Total Personalizado | CDI Ibovespa



Rentabilidade

CDI Ibovespa

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2011														
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	0,05	0,05
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	0	0
2012														
Fundo	0,75	0,66	0,80	1,07	0,80	0,71	0,69	0,53	0,78	0,81	0,66	0,59	9,21	9,26
%CDI	85	88	98	152	109	112	101	76	146	134	121	110	110	1
2013														
Fundo	0,47	0,25	0,54	0,61	0,46	0,54	0,67	0,87	0,32	0,61	0,73	0,86	7,14	17,06
%CDI	81	52	100	102	78	91	94	125	46	76	104	110	89	1
2014														
Fundo	0,66	0,86	0,62	0,64	1,16	0,78	0,94	1,43	0,13	0,91	1,01	0,31	9,87	28,62
%CDI	79	110	81	79	135	96	100	166	15	96	121	33	91	2
2015														
Fundo	1,59	0,71	0,74	1,06	1,26	0,77	0,90	0,23	0,47	1,43	0,81	1,34	11,89	43,91
%CDI	171	86	72	112	128	73	77	21	42	129	76	115	90	2
2016														
Fundo	1,33	1,39	1,71	2,04	0,26	1,53	1,71	1,07	1,36	1,42	0,07	1,42	16,39	67,49
%CDI	126	139	147	193	23	132	154	88	123	136	7	126	117	3
2017														
Fundo	1,78	1,79	1,05	0,42	0,19	0,74	1,75	1,30	1,27	0,17	0,13	1,81	13,10	89,43
%CDI	164	207	100	53	20	91	219	162	198	26	23	336	132	4
2018														
Fundo	2,30	0,30	0,72	0,66	-0,40	0,04	0,61	0,38	0,04	1,43	0,71	0,03	7,00	102,69
%CDI	394	64	135	128	-78	7	113	66	8	263	145	7	109	4
2019														
Fundo	1,34	0,28	0,51	0,61	0,79	0,90	0,57	0,64	0,53	-	-	-	6,33	115,51
%CDI	246	56	109	117	145	192	100	127	167	-	-	-	140	4

Rentabilidade

Fundo	No mês	No ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BRADESCO FI	0,53%	6,33%	1,79%	4,38%	8,72%	16,66%	34,09%

Estadísticas

CDI Ibovespa

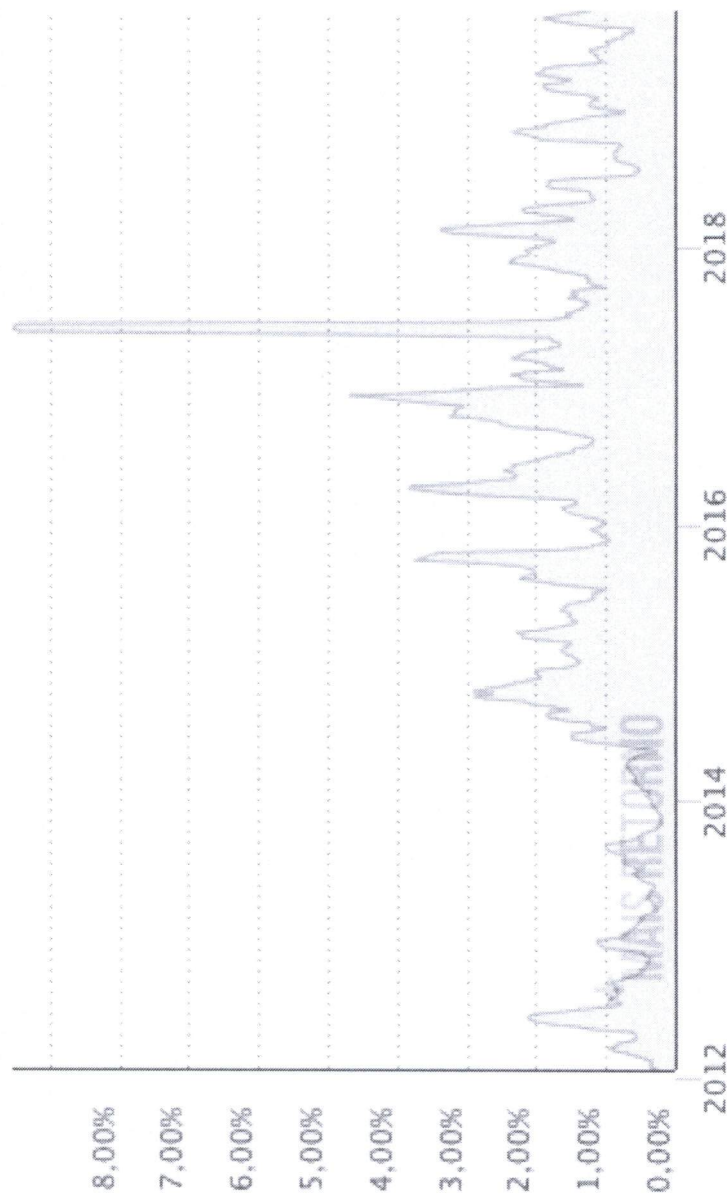
	Fundo	CDI
Meses Positivos	93	285
Meses Negativos	1	0
Mayor Retorno	2,30%	3,29%
Menor Retorno	-0,40%	0,32%
Acima do CDI	51	
Abaixo do CDI	43	

	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde o Início
Rentabilidade	6,33%	8,72%	16,66%	34,09%	115,51%
Volatilidade	1,42%	1,47%	1,67%	2,47%	1,95%
Índice de Sharpe	1,83	1,64	0,87	0,79	0,36

Patrimônio Líquido	R\$ 1,7 bi
Pat. Líquido Últimos 12 Meses	R\$ 651,4 mi

Volatilidade ⓘ

1 Ano 2 Anos Total Personalizado



Estadísticas

CDI Ibovespa

Fundo	Meses Positivos	Meses Negativos	Maior Retorno	Menor Retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL Atual	Qtde Cotistas
BRADESCO FI	93 98,94%	1 1,06%	2,30%	-0,40%	51 54,26%	43 45,74%	R\$ 1,7 bi	15,4 mil

Índice de Sharpe

Fundo	12 meses	Desde o início
BRADESCO FI	1,64	0,36

Volatilidade

Fundo	12 meses	Desde o início
BRADESCO FI	1,47%	1,95%

Nome	Administrador	Gestão	Custodiante	Retorno		
				no mês - diária	no ano - diária	nos últimos 12 meses - diária
				01/07/2019 até 26/07/2019	02/01/2019 até 26/07/2019	25/07/2018 até 21/07/2017 até 26/07/2019
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	BEM DTVM	Bahia Asset Management	Banco Bradesco	0,49%	15,12%	27,95%
BRADERCO VALUATION IBO VESPA FIC AÇÕES	Banco Bradesco	Braderco Asset Management	Banco Bradesco	3,22%	13,24%	27,00%
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	BTG Pactual Serviços Financeiros	Alaska Asset Management	Banco BTG Pactual	6,30%	11,49%	20,82%
NOVUS AÇÕES INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Intrag DTVM	Novus Capital	Itaú Unibanco	5,74%	24,87%	40,58%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	Banco do Brasil	1,78%	24,07%	47,48%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	Intrag DTVM	Moat Capital	Itaú Unibanco	4,81%	22,22%	41,82%
						104,40%

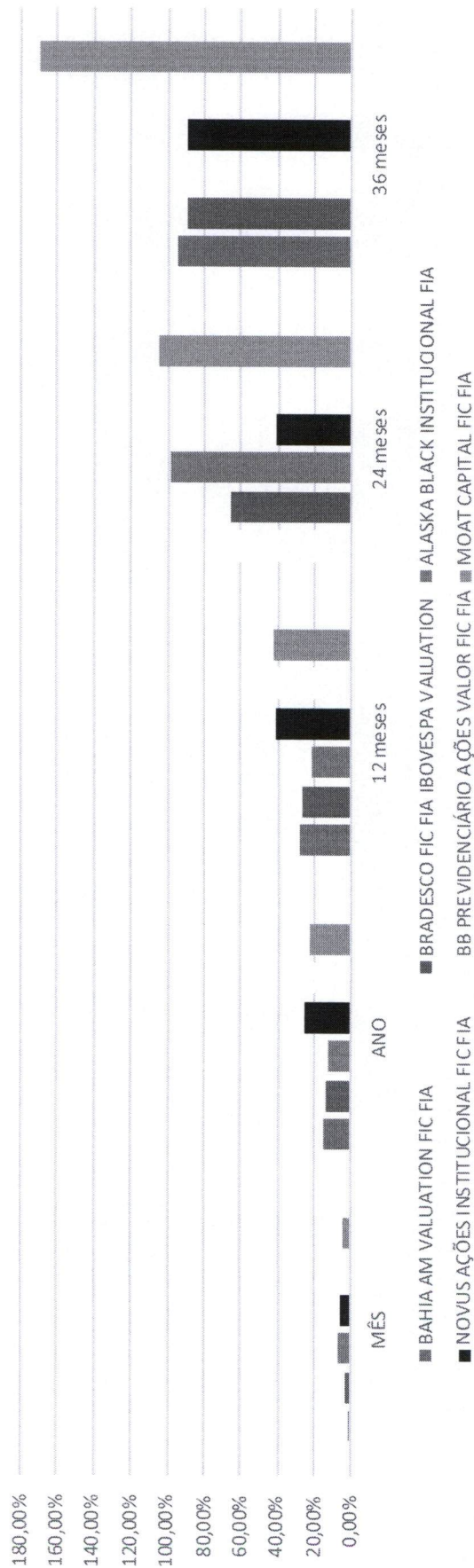
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum Axis

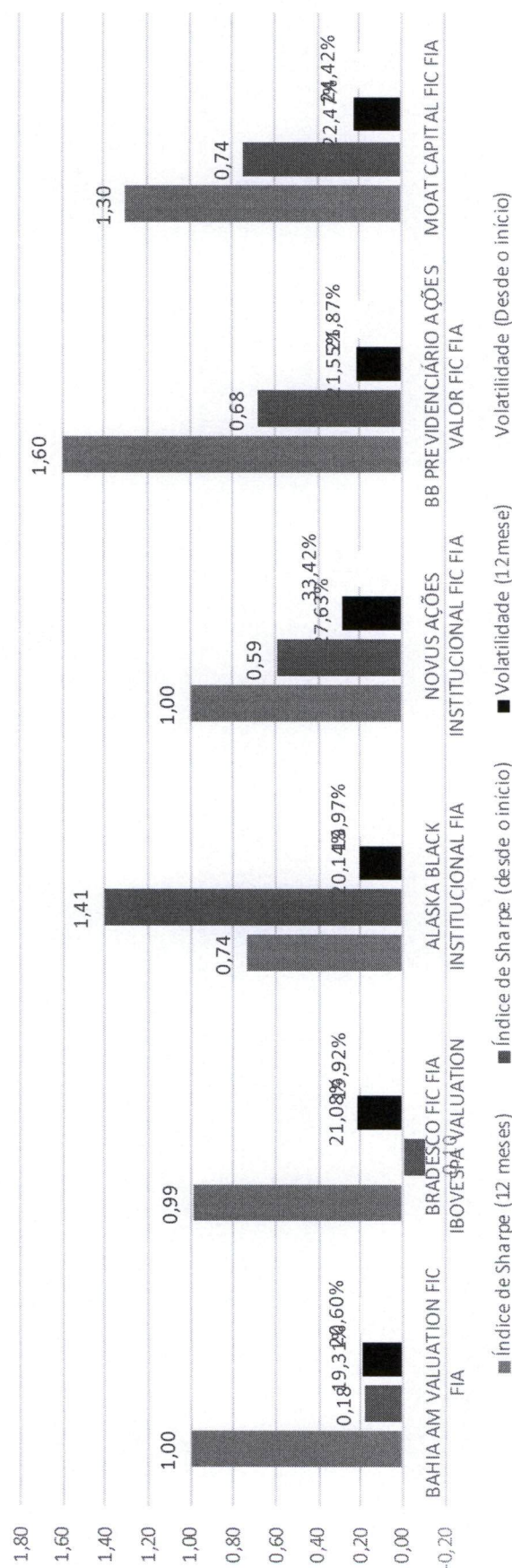
BRADESCO FIC FIA IBOVESPA VALUATION	0,99	-0,10	21,08%	19,92%	30	120,00
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	0,74	1,41	20,14%	19,97%	34	136,00
NOVUS AÇÕES INSTITUCIONAL FIC FIA	1,00	0,59	27,63%	33,42%	25	100,00
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	1,60	0,68	21,55%	21,87%	32	128,00
MOAT CAPITAL FIC FIA	1,30	0,74	22,47%	24,42%	30	120,00

PONTUAÇÃO FINAL						
FUNDO	Grupo A	Grupo B	Grupo C	NP Final	Rankin	
BAHIA AM VALUATION FIC FIA	8,12	8,00	128,00	144,12	2. /3	
BRADESCO FIC FIA IBOVESPA VALUATION	7,92	8,00	120,00	135,92	4	
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	5,49	8,00	136,00	149,49	1	
NOVUS AÇÕES INSTITUCIONAL FIC FIA	8,01	10,00	100,00	118,01	6	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	2,93	8,00	128,00	138,93	5	
MOAT CAPITAL FIC FIA	13,70	10,00	120,00	143,70	2. /3	

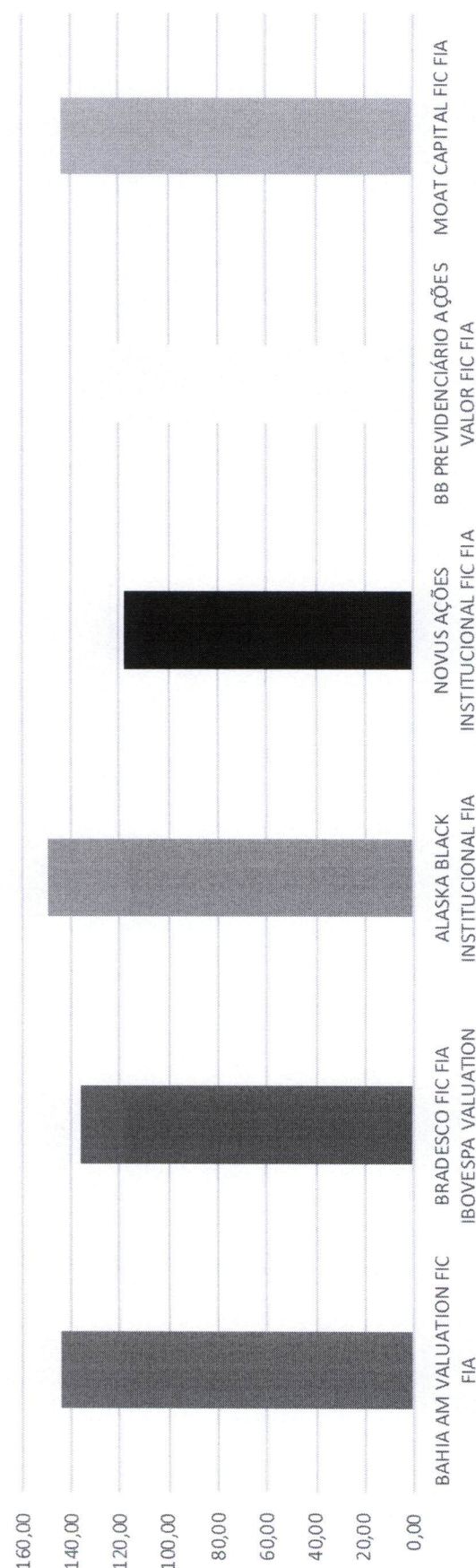
GRUPO A



GRUPO C



NP Final



nos últimos 36 meses - diária 20/07/2016 até 26/07/2019	Patrimônio Líquido		Sharpe - CDI		Volatilidade			Aplicação Mínima	Benchmark	Carência
	no dia - diária	26/07/2019	nos últimos 12 meses - diária		desde o início - diária	nos últimos 12 meses - diária				
			25/07/2018 até 26/07/2019	até 26/07/2019			25/07/2018 até 26/07/2019			
94,52%	R\$ 1.017.508.655,32		1,00		0,18	19,31%	20,60%	R\$ 50.000,00	Ibovespa	Não há
89,39%	R\$ 77.737.262,36		0,99		-0,10	21,08%	19,92%	R\$ 10.000,00	Ibovespa	Não há
-	R\$ 1.573.319.989,51		0,74		1,41	20,14%	19,97%	R\$ 1.000,00	Não informado	Não há
88,51%	R\$ 59.863.575,46		1,00		0,59	27,63%	33,42%	R\$ 5.000,00	Ibovespa	Não há
-	R\$ 269.265.260,07		1,60		0,68	21,55%	21,87%	R\$ 25.000,00	Não definido	Não há
169,21%	R\$ 2.161.651.661,58		1,30		0,74	22,47%	24,42%	R\$ 20.000,00	Ibovespa	Não há

CRÉDITO EM CONTA	CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	Soma Bruta	Soma Ponderada
D+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	4	4	8
D+3 du	4	4	8
D+32	4	4	8
D+3 du ou D+9 du (isento de taxa de resgate)	5	5	10
D+32	4	4	8
D+17	5	5	10

Conversão da Cota para Aplicação	Conversão da Cota para Resgate	Disponibilização dos Recursos Resgatados	Enquadramento 3922	Horário Limite de Aplicação	Horário Limite de Resgate	Início do Fundo	Investidor Qualificado	Liquidez
D+1 du	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	14:30	14:30	26/07/2010	Não	23
D+1 du	D+1 du	D+3 du	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	15:00	15:00	29/06/2010	Não	3
D+1 du	D+30	D+32	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	15:30	15:30	21/02/2017	Não	23
D+0	D+1 du ou D+7 du (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+9 du (isento de taxa de resgate)	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	14:00	14:00	02/01/2015	Não	9
D+1 du	D+30	D+32	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	17:00	17:00	29/01/2018	Não	23
D+0	D+15	D+17	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	18:00	18:00	04/08/2014	Não	13

Movimentação Mínima	Taxa de Administração	Taxa de Administração (Máxima)	Taxa de Administração Efetiva	Taxa de Performance	Risco Anbima
R\$ 10.000,00	1,90%	2,20%	2,00%	20,00%	Renda Variável + Alavancagem
R\$ 1.000,00	2,00%	2,00%	2,00%	20,00%	Renda Variável + Alavancagem
R\$ 1.000,00	2,00%	2,50%	2,00%	20,00%	Renda Variável + Alavancagem
R\$ 1.000,00	2,00%	2,50%	2,00%	20,00%	Renda Variável + Alavancagem
R\$ 0,00	2,00%	Não possui	2,00%	20,00%	Renda Variável + Alavancagem
R\$ 10.000,00	1,85%	2,00%	2,00%	20,00%	Renda Variável + Alavancagem