

ATA DA 6ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JOÃO PESSOA – IPM JP – 2018

1- DATA, HORA E LOCAL DE REALIZAÇÃO:

Data: 23/ 07/ 2018 (vinte e três de julho de dois mil e dezoito)

Horário de início e término: 10h00 (dez horas)/ 10H55 (dez horas e cinquenta e cinco minutos)

Local: Sede IPMJP, Av. Engenheiro Clodoaldo Gouveia, 166, Centro, João Pessoa – PB CEP 58013-370

2 – PRESENTES:

- CAROLINE FERREIRA AGRA – CHEFE DO SETOR DE PESSOAL DO IPMJP – CONVIDADA;
- FELIPE MIRANDA GOMES – PRESIDENTE DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPMJP;
- ISABELLA DUARTE GOUVEIA – CHEFE DO SETOR DE COMPRAS E PATRIMÔNIO DO IPMJP;
- JOÃO CARLOS DE OLIVEIRA LEÃO – MEMBRO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPMJP;
- MICHEL PEREIRA BARREIRO – CHEFE DO SETOR DE FOLHA DE BENEFÍCIOS DO IPMJP – CONVIDADO;
- PATRICIA DANTAS DE MACEDO GONÇALVES – SETOR FINANCEIRO – CONVIDADA;
- SORAIA DIAS MONTEIRO – CONTADORA DO IPMJP – CONVIDADA;
- SUZANA SITÔNIO DE EÇA – MEMBRO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPMJP;

3- PAUTA:

3.1 – Avaliação do mês de julho de 2018;

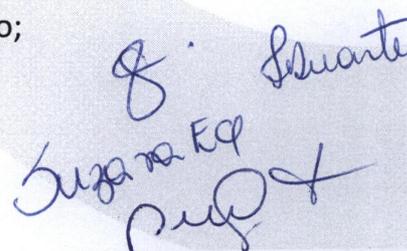
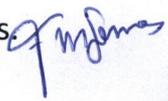
3.1.1 – Cenário Político;

3.1.2 – Cenário Econômico;

3.1.3 – Retorno junho 2018;

3.1.4 – Análise de Produtos e sugestão de carteira para julho;

3.1.5 – Assuntos Diversos.



aberta pelo presidente do Comitê de Investimentos do IPMJP, o Sr. Felipe Miranda Gomes, a 6ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos para o ano de 2018, abordando a pauta proposta.

Avaliação do primeiro semestre de 2018 e Cenário Político e Econômico do mês de junho

Apresentado pelo senhor João Carlos de Oliveira Leão:

A) Cenário Político Internacional:

O discurso de Jerome Powell, presidente do FED, ao congresso americano deu um novo vigor as bolsas norte-americanas, ainda sabatinado pelo Congresso, afirmou que as medidas tomadas pelo presidente Thrupp na TRADE WAR travada contra a China trarão um resultado muito satisfatório a economia que vinha amargando um crescimento pífi, enquanto a China vem crescendo de forma vertiginosa.

Ainda neste mês o presidente norte-americano ameaçou lançamento de bombas na Síria e provocou a Rússia com seu poder bélico. Na mesma semana em encontro com Vladmir Puttin afirmou que os USA e Rússia tem uma relação harmônica e pacífica e que estes dois países deverão ser grandes parceiros comerciais nos próximos anos. Neste mesmo encontro em Helsinque Donald Thrupp ameaçou retirar os USA do NAFTA.

Indo de encontro as políticas protecionistas dos USA a UE assina tratado de zona de livre comércio com o Japão, país que indiretamente está sofrendo por conta da TRADE WAR USA vs CHINA.

No mundo asiático a China tem um julho muito forte onde vivencia um aquecimento nas exportações e um acréscimo no lucro industrial de 16% , ainda na China o maior mecanismo de busca do mundo o Baidoo tem o mês de julho com lucros superiores aos meses dos últimos 03 anos.

Relatório da Forbes publicado no dia 15 de julho aponta os 5 homens mais ricos do mundo, e nesse mês o CEO da Amazon passou Bill Gates que agora ocupa o segundo lugar, em terceiro lugar está Warren Buffet, investidor de bolsas de valores, seguido por Bernard Arnault, Presidente da LVMH e Mark Zuckerberg, CEO do Facebook. Também foram publicadas as companhias mais valiosas do mundo sendo a mais valiosa a Apple seguida pelo Industrial Bank of China, China

Construction Bank Corporated, Exxon Mobil, Samsung Eletronics Co. Ltda., Wells Fargo & Co., Bank of China, Microsoft Corporation, BP (British Petroleum), IBM.

B) Já versando sobre o CENÁRIO POLÍTICO DOMÉSTICO a grande POLARIZAÇÃO DOS CANDIDATOS :

Com a chegada do período das convenções algumas chapas desenham-se e o mercado começa a olhar com melhores e piores olhos para alguns candidatos, como Jair Bolsonaro que tem como sua vice a Advogada Janaína Pascoal, e como a chapa de Geraldo Alkmim que venceu a disputa contra Ciro Gomes e agora tem como seu vice Josué Gomes, CEO da Companhia de Tecidos Norte de Minas, hoje grupo líder no segmento cama, mesa e banho das Américas.

C) Sobre o CENÁRIO ECONÔMICO ainda foi pontuado:

O Banco mundial JPMorgan prevê que o dólar chegará a bater a marca de quatro reais antes mesmo da publicação da primeira pesquisa eleitoral.

Com a liberação da privatização das concessionárias da Eletrobras, os papéis da empresa valorizam-se cerca de 5% na última semana.

O acordo de fusão da EMBRAER com a francesa boeing só deverá ser concretizado no final de outubro, contudo o mercado não reagiu bem para a EMBRAER, mas a francesa teve um aumento significativo no valor de seus papéis comercializados nas bolsas europeias.

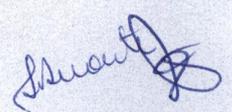
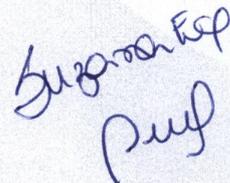
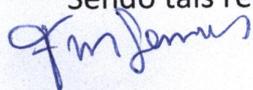
D) Retorno do mês de junho de 2018 :

Apresentado o Retorno do mês de junho, onde o Setor de Investimentos mostrou e explanou acerca das movimentações para proteção da carteira do IPMJP, pontuado pela Senhora Suzana Sitônio de Eça a necessidade da redução da DURATION da carteira. Ainda neste ponto foram mostrados gráficos e tabelas com a variação dos Benchmarks aos quais os investimentos do Instituto estão marcados.

E) Apresentada a sugestão para o mês de julho ficou acordado da movimentação e investimento serem da seguinte forma:

- Resgate total dos fundos ICATU, Santander Corporated e Caixa disponibilidade.

Sendo tais recursos investidos no Caixa IRF – M1.



- Contribuições previdenciárias do mês, que somam um montante de um milhão oitocentos e noventa mil Reais, dever-se-ão aplicadas no BB AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES – BDR NÍVEL I registrado no CNPJ 22.632.237/0001-28, documentação de credenciamento rigorosamente e exaustivamente analisada durante a reunião, ainda vale observar que a instituição financeira já encontra-se credenciada junto ao Instituto, O referido fundo está enquadrado com o artigo 8º, Inciso I, Alínea “ a “, da Resolução CMN nº 3.922/2010, Resolução que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), bem como suas alterações.

F) Antes de finalizar a reunião a Senhora Suzana Sitônio de Eça mencionou que verificou que da sugestão do mês passado um montante de cerca de quatro milhões trezentos e sessenta mil resgatados do Fundo BB PREVID RF IDKA 2 e deveriam ser aplicados no Fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA, foram resgatados e não aplicados e sendo assim foram para o Fundo FLUXO da conta 128525-X.

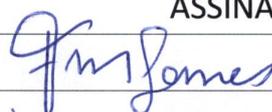
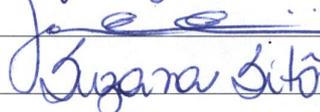
Ainda nas considerações finais o presidente do Comitê o Senhor Felipe Miranda Gomes, falou da localização do Dossiê pelo servidor Enéas Lira Albuquerque, no setor de TI e entregue ao Setor de Investimentos. Além disso foi comunicado na reunião que foi informado ao TCE sobre a dificuldade de obtenção de meta atuarial no corrente ano. E por fim foi falado pela senhora Suzana Sitônio de Eça e Pelo senhor João Carlos de Oliveira Leão acerca da possibilidade de reunião com a LAD Capitais em São Paulo, quando o Superintendente, Dr. Rodrigo Ismael da Costa Macedo, o Diretor Administrativo e financeiro, Dr. Felipe Miranda Gomes e o Gestor do Fundo Previdenciário, Dr. João Carlos de Oliveira Leão estarão naquela capital para congresso acerca de mercado de capitais realizado pela XP INVESTIMENTOS no mês de setembro, a fim de viabilizar o resgate do valor existente no fundo FP-2 e debate de forma possível e cabível de responsabilização dos gestores prévios do fundo.

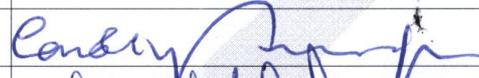
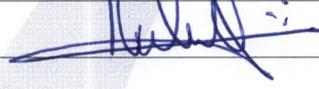
Encerrada a reunião pelo presidente do Comitê de Investimento ficou disposto:

- APLICAÇÃO VIDE TABELA ANEXO, DE ACORDO COM A SUGESTÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS;



- LAVRADO O CREDENCIAMENTO DO FUNDO BB AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES – BDR NÍVEL I registrado no CNPJ 22.632.237/0001-28;
- CONFEÇÃO DE RELATÓRIO ACERCA DO DOSSIÊ PARA SER ENTREGUE A SUPERINTENDÊNCIA E APRESENTAÇÃO NA REUNIÃO COM A LAD CAPITAIS;

COMITÊ DE INVESTIMENTOS	ASSINATURA
FELIPE MIRANDA GOMES	
JOÃO CARLOS DE OLIVEIRA LEÃO	
SUZANA SITÔNIO DE EÇA	

CONVIDADOS	ASSINATURA
CAROLINE FERREIRA AGRA	
ISABELLA DUARTE GOUVEIA	
MICHEL PEREIRA BARREIRO	
PATRICIA DANTAS DE MACEDO GONÇALVES	
SORAIA DIAS MONTEIRO	

**IPM JP**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE JOÃO PESSOA

6^a Reunião Ordinária Comitê de Investimentos

Retorno e Meta Atuarial

Período: Acumulado no ano de 2018



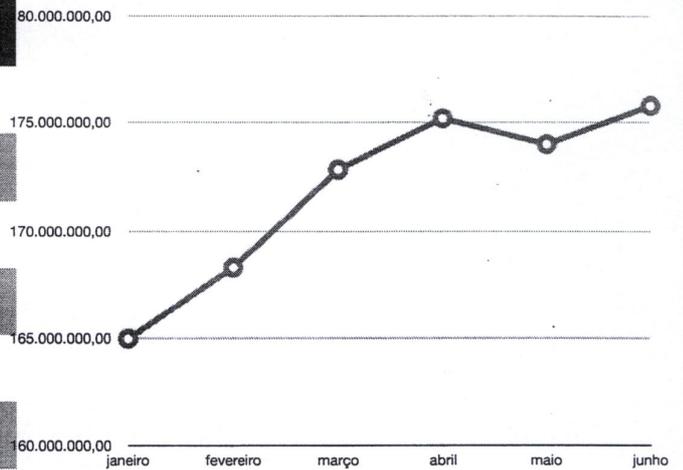
PL

Folhas:

07

RETORNO 2018

MÊS	RETORNO
janeiro	R\$2.198.561,53
fevereiro	R\$855.171,97
março	R\$2.350.434,11
abril	R\$952.676,14
maio	-R\$2.187.565,33
junho	R\$375.651,49
Total	R\$4.544.929,91



6ª Reunião Ordinária

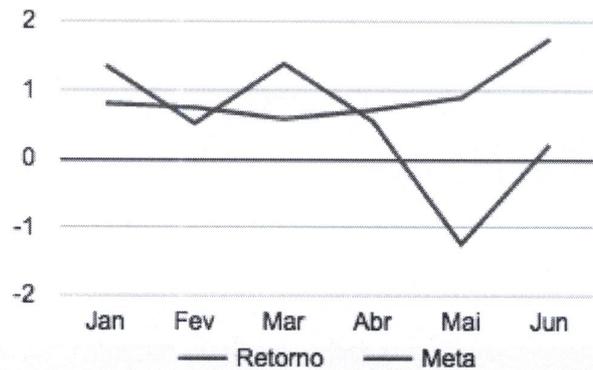
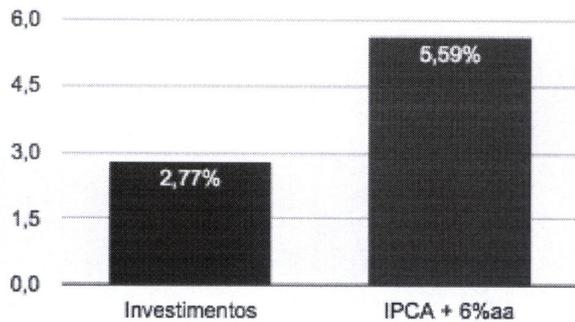
Retorno e Meta Atuarial

Período: Acumulado no ano de 2018



Folhas: 08

Acumulado no Ano



6ª Reunião Ordinária

Cenário Político - Econômico

Julho 2018



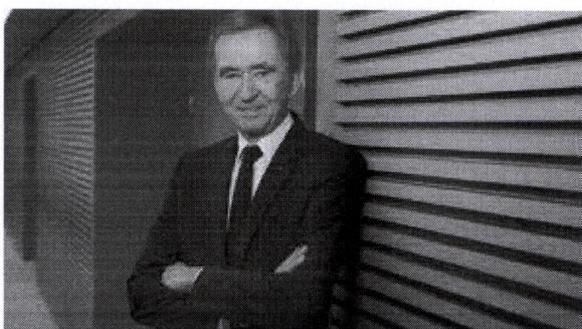
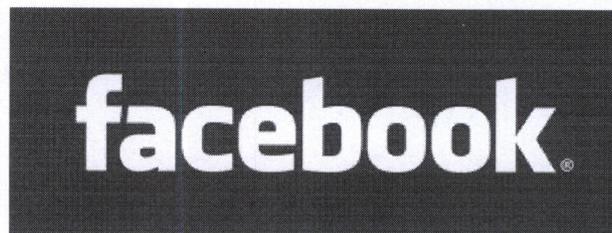
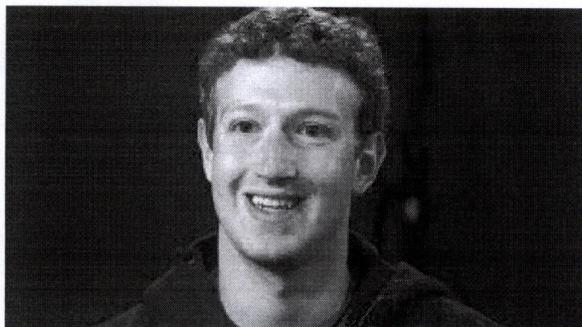
09



6ª Reunião Ordinária

LISTA FORBES HOMENS MAIS RICOS DO MUNDO

IPM_{JP}
Folhas: 10



LVMH
MOËT HENNESSY • LOUIS VUITTON

LISTA FORBES HOMENS MAIS RICOS DO MUNDO



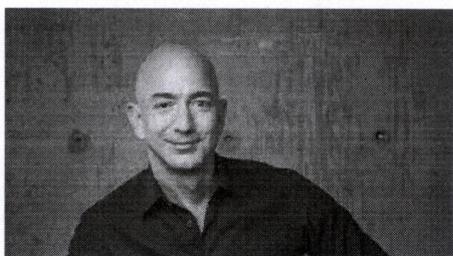
Folhas: 44



INVESTIDOR



 Microsoft







6ª Reunião Ordinária

LISTA DAS EMPRESAS MAIS RENTÁVEIS DO MUNDO


Folhas: 12

10º - IBM

9º - BP (British Petroleum)

8º - Microsoft Corporation

7º - Bank of China

6º - Wells Fargo & Co

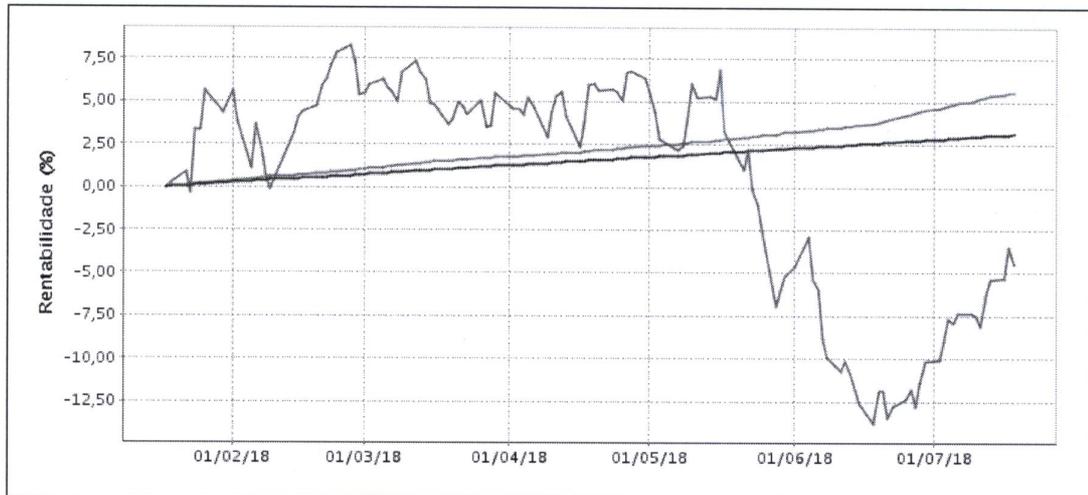
LISTA DAS EMPRESAS MAIS RENTÁVEIS DO MUNDO


Folhas: 13

- 5º - Samsung Electronics Co. Ltd
- 4º - Exxon Mobil Corporation
- 3º - China Construction Bank Corporation
- 2º - Industrial and Commercial Bank of China Limited
- 1º - Apple

INDICADORES

Relatório no período de 18/01/2018 até 18/07/2018



ATIVO	RETORNO (%)	VOL (A.A)	SHARPE	PATRIMÔNIO	%CDI	RESGATE (*)	AP. MIN.	INÍCIO (%)	ÚLT. 12M (%)	ACUM. ANO (%)	MÊS ANT. (%)
CDI	3,1505	0,0103	---	---	100,0000	---	---	3.924,9205	7,4090	3,5057	0,5175
IBOVESPA	-4,4465	20,8959	---	---	-141,1362	---	---	19.043,4982	16,9101	1,2572	-5,1999
IPCA + 6%a.a.	5,5729	0,2884	---	---	176,8899	---	---	36.521.715,0540	9,7357	6,1796	1,2897

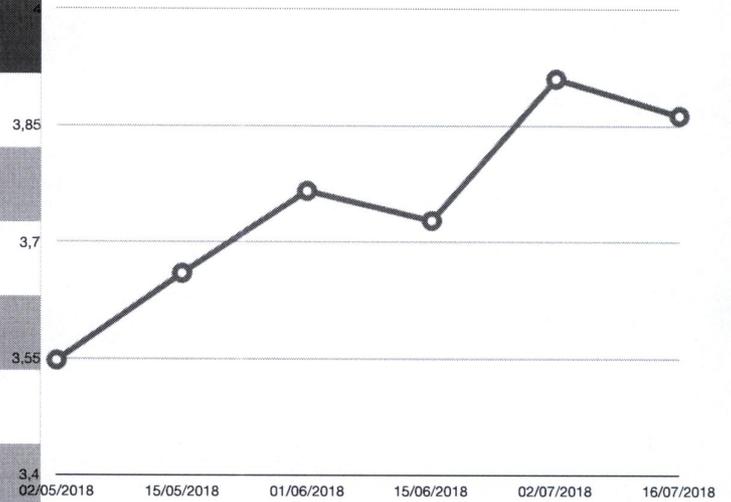
(*) Para fundos que admitem resgate antecipado mediante pagamento de taxa de saída (respeitando as demais regras do fundo), será considerado no comparativo o menor período de resgate previsto no regulamento. Desta maneira, antes de realizar uma aplicação é importante consultar o regulamento ou a lâmina informativa do fundo.

INDICADORES

COTAÇÃO DÓLAR

◇ VALOR

DATA	VALOR
02/05/2018	3,5478
15/05/2018	3,6602
01/06/2018	3,7660
15/06/2018	3,7277
02/07/2018	3,9103
16/07/2018	3,8630



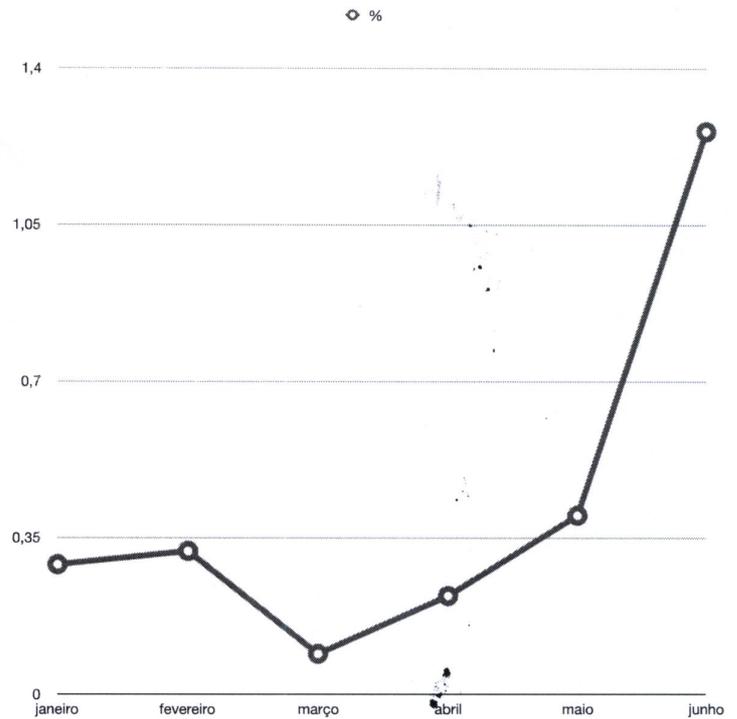
INDICADORES



Folhas. 16

IPCA

MÊS	% MÊS	% ANO
janeiro	0,29	2,86
fevereiro	0,32	2,84
março	0,09	2,68
abril	0,22	2,76
maio	0,40	2,86
junho	1,26	4,39



SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO IRF-M1



Fundo	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	Risco VaR- MÊS	PL	Resgate
Caixa IRF-M 1	0,50%	2,95%	2,95%	7,60%	21,87%	0,68%	16.953.571.238,51	D+0
BRADESCO IRF-M 1	0,50%	2,94%	2,94%	7,57%	21,83%	0,70%	665.947.487,35	D+0
ITAÚ IRF-M 1	0,49%	2,94%	2,94%	7,57%	21,72%	0,68%	271.984.851,88	D+0
BB IRF-M 1 FIXA	0,50%	2,94%	2,94%	7,55%	21,72%	0,69%	11.461.270.746,53	D+0
SANTANDER IRF-M 1	0,48%	2,92%	2,92%	7,56%	22,04%	0,69%	347.368.638,48	D+1

Fundo	Taxa de Administração
Caixa IRF-M 1	0,50%
BRADESCO IRF-M 1	0,50%
ITAÚ IRF-M 1	0,49%
BB IRF-M 1 FIXA	0,50%
SANTANDER IRF-M 1	0,48%

SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO BDR


Folhas: 18

	CAIXA BDR NÍVEL I	BB BDR NÍVEL I	ITAÚ BDR NÍVEL 1	BDRX
07/2017	-4,32%	-4,18%	3,75%	-4,08%
08/2017	1,16%	2,41%	8,96%	0,98%
09/2017	1,51%	1,75%	5,97%	1,83%
10/2017	6,03%	3,75%	-2,29%	6,32%
11/2017	1,81%	3,21%	-1,57%	1,94%
12/2017	4,09%	3,62%	-1,38%	4,36%
01/2018	1,47%	1,57%	3,30%	1,64%
02/2018	-1,47%	0,65%	2,41%	-1,26%
03/2018	-2,79%	-1,85%	6,65%	-2,65%
04/2018	6,67%	6,89%	2,49%	6,98%
05/2018	9,01%	8,16%	1,41%	9,57%
06/2018	3,98%	3,88%	-4,54%	4,31%
12 meses	29,72%	33,51%	27,19%	33,27%

SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO BDR



	CAIXA BDR NIVEL	BB BDR NIVEL I	ITAÚ BDR NÍVEL 1	BDRX
2018	17,52%	20,50%	13,63%	19,45%
2016	21,71%	19,07%	16,54%	24,07%
2017	-11,47%	-11,34%	-4,70%	-9,71%
Acumulado	26,63%	27,21%	26,20%	33,81%

	CAIXA BDR NIVEL	BB BDR NIVEL I
Volatilidade	14,54%	14,57%
Sharpe	-0,21%	-0,17%
Taxa de	1,50%	0,70%
CDI (Junho 2018)		7,35%

SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO


Folhas: 20

Fundo	Resgate		Fundo	Aplicação
catu	* R\$ 3.070.661,56 (Resgate Total)	→		
Santander Corporate	* R\$ 668.821,83 (Resgate Total)	→	Caixa IRF - M1	* R\$ 5.085.923,17
Caixa Disponibilidade	* R\$ 1.346.436,78 (Resgate Total)	→		
BB Perfil	* R\$ 564,10	→	BB BDR Nível 1	* R\$ 1.890.564,10
Contribuição Previdenciária	R\$ 1.890.000,00	→		

Os valores mencionados podem sofrer alterações a depender do dia da cotação e liquidação de cada fundo.

