



GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO
DISTRITO FEDERAL

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA NONAGÉSIMA SÉTIMA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E ANÁLISE DE RISCOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO DISTRITO FEDERAL, INSTITUÍDO PELA PORTARIA IPREV/DF Nº 37/2016.

Aos trinta dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte dois, às 10 horas e 10 minutos, por meio de videoconferência, realizou-se a nonagésima sétima reunião ordinária do Comitê de Investimentos e Análise de Riscos do Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal – CIAR/Iprev/DF, instituído pela Portaria Iprev/DF nº 37/2016, com a seguinte ordem do dia: **I - Conjuntura Econômica (junho/2022); II - Relatório Mensal de Investimentos (maio/2022); III - Estratégia de Investimentos (julho/2022); e IV - Informes Gerais.** Participaram da reunião os seguintes **Membros Titulares:** Ney Ferraz Júnior, Presidente do Iprev/DF e Coordenador do CIAR; Jefferson Nepomuceno Dutra, Diretor da Diretoria de Investimentos do Iprev/DF; Daniel Izaias de Carvalho, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal; Fabrício de Oliveira Barros, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal e Rodrigo Gonçalves Ramos de Oliveira, Representante da Casa Civil do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Observa-se que não tivemos a participação de membros suplentes. Registra-se que participaram da reunião na qualidade de convidados: Ramon Estevão Cordeiro Lima, Chefe da Assessoria Especial de Estratégia de Investimentos do Iprev/DF; Marina Gomes da Silva Nunes, Assessora Especial da Assessoria Especial da Presidência do Iprev/DF; Luciano Cardoso de Barros Filho, Conselheiro Titular do CONFIS do Iprev/DF; Fernando Antônio de Aquino Pavie, Conselheiro Titular do CONAD do Iprev/DF; Ana Paula Machado Neves, Conselheira Titular do CONAD do Iprev/DF; Emmanuel Cícero Dias Cardoso, Conselheiro Titular do CONAD do Iprev/DF; Cléber Ribeiro Soares, Conselheiro Suplente do CONAD do Iprev/DF; e, Rogério da Costa Silva, Conselheiro Suplente do CONAD do Iprev/DF. Verificada a existência de quórum, o Diretor Jefferson Dutra iniciou a reunião com a leitura da pauta; a apresentação da Diretoria de Investimentos iniciou-se pelo **item I – Conjuntura Econômica (junho/2022).** Inicialmente, o Diretor de Investimentos, Jefferson Dutra, comentou sobre as quatro crises simultâneas no cenário internacional – Pandemia na China, Choque do Petróleo, “Quebra” da Rússia e Guerra militar econômica. Informou os principais números globais (% a.a): PIB EUA com 2.9%; PIB China com 4.0% e PIB Zona do Euro com 2.5%. Ainda no cenário internacional apresentou gráfico sobre vendas no varejo (EUA), apontando o mercado aquecido. No que diz respeito à realidade de outros países, explanou sobre a expectativa de inflação no Brasil, Chile, Colômbia, México e Peru para o próximo ano. Comunicou que o índice S&P 500, apresentou 4.132,15 pontos em maio/2022. Disse que o US Dollar Index - DXY (\$) continua sendo buscado como moeda forte. Informou que nos Títulos Públicos Americanos - *Treasuries*, observa-se uma busca de fuga de risco. Em relação ao S&P 500 x DXY, expressou que o dólar se mostra como ponto forte de segurança para o investidor. Apresentou, no cenário doméstico, interessante gráfico cronológico sobre ajuste de juros da história recente. Seguidamente, apresentou o IBOV, no fechamento em maio, com 111.350,51. Exibiu, ainda, que a bolsa brasileira segue descontada, ou sub precificada entre os emergentes. Informou que o IPCA calculado em maio pelo IBGE, apresentou o percentual de 0,47 de inflação mensal. Relatou que no panorama econômico, conforme reunião do COPOM, a meta de inflação está em 3,5% no ano, com intervalo de tolerância +/-1,5 p.p, acumulado de 12 meses; e para o boletim FOCUS há leve inclinação para baixo na inflação, apontando a porcentagem de 11,73%, a taxa SELIC apresenta ponto de taxa de juros em 13,25%. Indicou que o Dólar/Real encerra o mês em 4,73. Por fim, pontuou sobre as medianas do Relatório Focus, expressando a não atualização do site do Banco Central desde abril. **Item II – Relatório Mensal de Investimentos (maio/2022).** O Diretor de Investimentos passou a palavra ao Chefe da Assessoria Especial de Estratégia de Investimento, Ramon Lima, que realizou a apresentação com riqueza de detalhes. Comunicou que no que tange à análise da carteira, o Fundo Solidário Garantidor - FSG teve aproximadamente 3,8 milhões de

rentabilidade no mês, apesar dos fundos de investimento no exterior e BDRs, dada a volatilidade do dólar e dos fundos investidos. No que se refere aos segmentos, apontou que estamos dentro dos limites da Resolução e da Política de investimentos vigentes. Apresentou as classificações do FSG e as respectivas representações percentuais na carteira. Seguidamente, explanou sobre a determinação de acordo com a 96ª Reunião e, comentou sobre o que foi executado no mês de junho referente ao FSG. Apresentou o nível de liquidez do Fundo Solidário Garantidor que conta com 41,74% da carteira com liquidez muito alta (D+0), alta 41,58%, média 10,50%, baixa 3,80% e ilíquida 2,39%. Já a análise da carteira do Fundo Capitalizado - FC, apresentou rentabilidade de 2,2 (dois milhões e duzentos mil) aproximadamente no mês, com rentabilidade acumulada de R\$ 6,2 milhões. Abordou sobre a determinação de acordo com a Reunião anterior e, comentou acerca do que foi executado no mês de junho referente ao Fundo Capitalizado. Exibiu gráfico da distribuição do FC. Posteriormente, apontou que a carteira apresenta nível de liquidez muito alta 81,48%, liquidez alta 17,99% e uma parte muito pequena em baixa, pela especificidade do fundo. Abordou sobre a estratégia alvo, segundo a Política de Investimento. Em conclusão, relatou que a rentabilidade da carteira auferida do FSG foi de 0,11% com a meta de 0,56%. No caso do FC, a meta foi de 0,70% com a rentabilidade de 0,76%. **III – Estratégia de Investimentos e Risco (julho/2022).** Foram apresentadas as seguintes propostas: **Fundo Solidário Garantidor:** considerando a característica do fundo, que é de solvência, maduro e perfil intermediário de risco, foi sugerida a realocação de IRF-M1/DI para IMAB5/IDKA 2/ alocação dinâmica de até R\$ 100 milhões (2,75%); e ainda se sugere a realocação de Fundos de Renda Fixa para Títulos Públicos Federais (NTN-B) de até R\$ 200 milhões (5,55%). Realocação de IRF-M1/DI/Renda variável de até de R\$ 100 milhões para Fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, Investimento no Exterior, Multimercado SP500/Juros e Moeda, credenciados IPREV DF (2,75%). **Fundo Capitalizado:** em razão de ser um fundo “jovem”, com perfil intermediário/agressivo de risco, sugeriu-se a realocação de IRFM1/DI para IMA-B5/IDKA 2a/ Crédito Privado de até R\$ 30 milhões (10,10%); além de realocação de IRFM1/DI/alocação dinâmica para Títulos Públicos Federais (NTN-B) de até 6 milhões (2,02%) e por fim, realocação de IRFM1/DI/alocação dinâmica de até R\$ 9 milhões para Fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, Investimento no Exterior, Multimercado SP500/Juros e Moeda, credenciados IPREV DF (3,03%). **IV - Informes Gerais.** O diretor Jefferson Dutra passou a palavra para o assessor Ramon Lima. O Sr. Ramon comentou que no Fundo FBIE (fundo de participação do Banco do Brasil) tivemos a necessidade de voto. Contudo, o período de abertura dos votos coincidiu na ausência de possibilidade de passar pelo CIAR. Noticiou que o voto era no sentido de trocar o administrador, Banco do Brasil, e trocá-lo para o Lions. Comentou acerca da correta documentação do Lions, que segue a documentação de pré-credenciamento que é realizada. Contudo, explanou que os membros do Comitê, o Sr. Ney Ferraz e o Sr. Jefferson Dutra, optaram por manter o administrador que é mais robusto. Ou seja, informou que o voto foi contra a mudança disposta pelo gestor. Relatou que outra mudança abordada pelo gestor para voto foi a retirada do assessor de investimento do fundo a fim de agregar a função ao gestor, SPX; comunicou que a votação dos membros do Comitê supracitados, foi contra. **Deliberação dos membros do Comitê:** após discussão e votação por parte dos membros titulares, a proposta da estratégia de investimentos foi aprovada em unanimidade. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 11 horas e 03 minutos. Eu, Marina Gomes da Silva Nunes, lavrei a ata que após inserção de contribuições feitas pelo Senhor Jefferson Dutra, o documento foi lido, aprovado e assinado pelos membros titulares do CIAR presentes na reunião e publicado no site do Iprev/DF.

Assinaturas:



Documento assinado eletronicamente por **JEFFERSON NEPOMUCENO DUTRA - Matr.0276463-6, Diretor(a) de Investimentos**, em 30/09/2022, às 17:37, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **NEY FERRAZ JÚNIOR - Matr. 02749114, Diretor(a)-Presidente**, em 03/10/2022, às 11:35, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **RODRIGO GONÇALVES RAMOS DE OLIVEIRA - Matr.1710205-7, Assessor(a) Especial**, em 11/10/2022, às 17:00, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **DANIEL IZAIAS DE CARVALHO - Matr.0190029-3, Subsecretário(a) de Administração Geral**, em 27/10/2022, às 18:01, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **FABRÍCIO DE OLIVEIRA BARROS - Matr.0190673-9, Subsecretário(a) do Tesouro do Distrito Federal**, em 27/10/2022, às 20:04, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site:
[http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0&verificador=91693635)
verificador= **91693635** código CRC= **7934B263**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

SCS Quadra 09, Torre B, 1º andar, Edifício Parque Cidade Corporate - Bairro Asa Sul - CEP 70308200 - DF