



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA NONAGÉSIMA NONA 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 vinte e nove dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte dois, às 15 horas e 09 minutos, por meio de videoconferência, realizou-se a nonagésima nona 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 (agosto/2022); II - Relatório Mensal de Investimentos (julho/2022); III - Estratégia de Investimentos (setembro/2022); e IV - Informes Gerais.** Participaram da reunião os seguintes **Membros Titulares:** Jefferson Nepomuceno Dutra, Diretor da Diretoria de Investimentos do IpREV/DF; Rodrigo Gonçalves de Oliveira, Representante da Casa Civil do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Marco Antônio Lima Lincoln, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal. Registra-se que participaram da reunião na qualidade de convidados: Paulo Ricardo Andrade Moita, Diretor-Presidente Substituto do IpREV/DF; Ramon Estevão Cordeiro Lima, Chefe da Assessoria Especial de Estratégia de Investimentos do IpREV/DF; Amanda Ferreira de Queiroz, Secretária Executiva da Presidência do IpREV/DF; Juliana Neves Braga Tolentino, conselheira titular do CONAD/IpREV/DF; Cássia Maria de Souza Barreto, conselheira titular do CONAD/IpREV/DF; Emmanuel Cícero Dias Cardoso, conselheiro titular do CONAD/IpREV/DF; Elza Aparecida dos Reis Almeida, conselheira do CONAD IpREV/DF; e, Fernando Antônio de Aquino Pavie, conselheiro titular do CONAD/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 (agosto/2022).** Inicialmente, o Diretor de Investimentos, Jefferson Dutra, comentou sobre os três últimos anos marcados por grandes desafios na economia global, onde ocorrem crises simultâneas no cenário internacional, e no cenário doméstico acontece um *rally* eleitoral, que pelo comportamento dos indicadores de renda variável, sobretudo a bolsa de valores, está trazendo um movimento levemente positivo, melhorando a expectativa de retorno para a carteira do FSG. Em seguida, com relação ao panorama internacional, informou os principais números globais (% a.a): PIB EUA TRIMESTRAL com -0.9%; Inflação Zona do Euro com 8.9; e PMI China com 54.0. Comunicou que o índice S&P 500, apresentou 4130,29 pontos em julho/2022. Disse que o US Dollar Index - DXY (\$) demonstra que o Dollar continua sendo buscado como moeda forte. Informou que o comportamento dos investidores internacionais na busca por Títulos Públicos Americanos - *Treasuries*, demonstra uma maior fuga de risco. Seguidamente, apresentou o IBOV, no fechamento em julho, 103.164,69. Exibiu, ainda, que a bolsa brasileira segue descontada, ou sub precificada entre os emergentes. Informou que o IPCA calculado em julho pelo IBGE, apresentou o percentual de -0,68 de deflação 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. No acumulado de 12 meses há leve inclinação para baixo na inflação, apontando a porcentagem de 10,07%, a taxa SELIC apresenta ponto de taxa de juros em 13,75%. Indicou que o Dólar/Real encerra o mês em 5,17. Por fim, pontuou sobre as medianas do Relatório Focus, atualizado no site do Banco Central em agosto do ano corrente. **Item II – Relatório Mensal de Investimentos (julho/2022).** O Diretor de Investimentos passa a palavra ao Chefe da Assessoria Especial de Estratégia de Investimento, Ramon Lima, que realiza a apresentação detalhada do Relatório Mensal de Investimentos. Informa que, no Fundo Solidário Garantidor, a carteira sofreu um pouco com o fundo de investimento no exterior, mas que ainda sim, é importante manter parte da carteira com exposição ao dólar. Comunicou que a análise da carteira está em conformidade com os limites da Resolução vigente salientando que não tivemos grandes mudanças em relação ao mês anterior. Em seguida, apresenta a composição da carteira do FSG por benchmark, citando as alterações de posição

e a representação percentual na carteira. Pontua a execução conforme a 97ª Reunião, informando a determinação e o que foi executado com o seu respectivo percentual, explanando sobre a distribuição do FSG. Seguidamente, apresentou quadro que consubstancia o nível de liquidez do Fundo Solidário Garantidor que conta com 42,90% da carteira com liquidez muito alta (D+0), alta 40,39%, média 10,72%, baixa 3,79% e ilíquida 2,19%. No tocante ao Fundo Capitalizado, apresenta comparativo por segmento, considerando-se o perfil de risco ser maior, possui menor exposição em renda variável. Demonstrou a análise da Carteira por segmentos, comentando que a renda fixa vem se mostrando como melhor opção momentânea. Explanou sobre a distribuição. Adiante, apresenta o nível de liquidez do fundo que se encontra em 83,73% em muito alta, e 15,84 em alta. Ainda na análise da carteira – FC, informou a determinação e o que foi executado com o seu respectivo percentual. Comenta a meta dos fundos, de 105,24% para o FSG e 106,14% para o Fundo Capitalizado, no acumulado. E quanto a rentabilidade auferida para o mês foi 0,09% para FSG e 1,07% para o FC e 96,23% e 103,31% no acumulado respectivamente. **III – Estratégia de Investimentos e Risco (setembro/2022).** Neste item 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 IMAB5/IDKA 2 anos para IRF-M1/DI/alocação dinâmica de até R\$ 200 milhões (5,61%); e realocação de fundos de renda variável de até R\$ 100 milhões para fundo IRF-M1/DI/alocação dinâmica credenciados IPREV/DF (2,80%). **Fundo Capitalizado:** em razão de ser um fundo “jovem”, com perfil intermediário/agressivo de risco, sugeriu-se a realocação de IMA-B5/IDKA 2 anos para IRFM1/DI/Crédito Privado/Alocação dinâmica de até R\$ 50 milhões (14,94%); além de realocação de IRFM1/DI/alocação dinâmica para Títulos Públicos Federais (NTN-B) de até 6 milhões (1,79%) e por fim, realocação de Renda variável de até R\$ 9 milhões IRFM1/DI/crédito Privado/Alocação Dinâmica credenciados, credenciados IPREV/DF (2,68%). **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 16 horas e 21 minutos. Eu, Amanda Ferreira de Queiroz, 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 **RAQUEL GALVAO RODRIGUES DA SILVA - Matr.0261886-9, Diretor(a) Jurídico(a)**, em 30/09/2022, às 17:46, 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 **MARCO ANTONIO LIMA LINCOLN - Matr.0046341-8, Membro do Comitê de Análise de Risco-Suplente**, em 10/10/2022, às 17:57, 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 16:59, 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?](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0)
[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= **95606456** código CRC= **3A07A14C**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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

00413-00000379/2022-74

Doc. SEI/GDF 95606456