



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA TERCEIRA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA 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 nove dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte, às 15 horas e 02 minutos, por meio de teleconferência, realizou-se a terceira reunião extraordinária 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 (março/2020); II – Relatório Mensal de Investimentos (fevereiro/2020); III - Estratégia de Investimentos (março e abril/2020)**; 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; Rodrigo Gonçalves Ramos de Oliveira, Representante da Casa Civil do Distrito Federal; Daniel Izaias de Carvalho, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal, Fabrício Oliveira Barros, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal; 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. Verificada a existência de quórum, e após a leitura da pauta, comentou a respeito da última reunião, a qual não obteve quórum de votação, e, portanto, não foi possível falar das movimentações de carteira pretendidas. Adiante, a reunião iniciou-se pelo o **item I** da pauta. **Conjuntura Econômica (março/2020)**. O Diretor da Diretoria de Investimentos, Senhor Jefferson Dutra, apresentou por meio de slides, com riqueza de detalhes, a Conjuntura Econômica destacando os cenários, internacional e doméstico referente ao mês de fevereiro e março do ano em curso. Relatou com detalhes a pandemia global, com comparação entre a curva epidemiológica com e sem a contenção, bem com a recessão econômica. Para o mês de março, resumiu os principais acontecimentos, entre os quais: compra de títulos corporativos pelo FED (Banco Central americano), reunião do G20, aprovação do auxílio mensal aos trabalhadores brasileiros, volta do “PMI” chinês em fevereiro, escalada da taxa de desemprego dos Estados Unidos, projeção de PIBs e Inflação das principais economias do mundo, diminuição da Meta da Taxa de Juros SELIC, 3,75%, escalada do dólar e relatório Focus – BCB de 03 de abril. **Item II - Relatório Mensal de Investimentos fevereiro/2020**. O Diretor de Investimentos passa a palavra ao Ramon para apresentação do Relatório do mês de fevereiro. O assessor afirma que a carteira sofreu um impacto no mês de fevereiro havendo retração nos Fundos, carregados por: bolsa chegando à 61.000 pontos, retração do índice IDKA 2A em março. Salientou, porém, que o Fundo Solidário Garantidor está bem posicionado em CDI e IRFM1 com 57,7%, posicionando-o para além da volatilidade do mercado. Em ato contínuo, apresenta e explica, em consonância com o quadro comparativo, os principais índices de mercado, denotando a retração a volatilidade das NTN-Bs com prazo menor de 5 anos (IMA-B5). Ademais, pontua que a carteira provavelmente sofrerá uma retração também em março, mas que em seguida se recuperará posta a volta dos índices ocorrida a partir de 20 de março. Quando à meta e rentabilidade, o FSG apresentou retração (0,35% x - 0,36%) e o Fundo Capitalizado também (0,54% x -0,49%). O Diretor Jefferson pontua que as perdas ocorridas no período para os Fundos geridos não se comparam às perdas do mercado, visto que a carteira está posicionada visando à proteção dos recursos quanto aos abalos do mercado. **Item III – Estratégia de Investimento (março e abril/2020)**. O Diretor Jefferson afirma que as **movimentações ainda serão cautelosas, pré-fixado e em curto prazo, neste primeiro momento, e que a Diretoria buscará eficiência maior dos ativos**. 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, baseado em inflação, de até R\$150 milhões (cento e cinquenta milhões) para IRF-M1, com vistas a diminuir o risco da carteira, até que o mercado se estabilize; e ainda sugere-se a realocação de Fundo de ações de até R\$ 100 milhões, de IBOV, para o fundo de ações classificado Anbima Índice Ativo, Ibov, livre, valor ou Small caps, credenciados, procurando a máxima eficiência. **Fundo Capitalizado:** em razão de ser um Fundo “jovem”, com perfil intermediário/agressivo de risco, foi apresentada a proposta de alocação em fundos mais dinâmicos, conforme percentuais da PI/2020 e a estratégia de alocação do fundo capitalizado (30% de DI para alocação dinâmica). Em seguida, o senhor Diretor-Presidente pondera quanto as realocações dentro da carteira, tanto quanto fossem necessárias, e votou de acordo com as realocações. **Deliberação dos membros do Comitê:** após discussão e votação por parte dos membros titulares, a proposta foi aprovada por unanimidade. Houve o questionamento do membro Rodrigo quanto à possibilidade de maior entrada em Bolsa visando aos ganhos futuros e quais as proteções adotadas na carteira. Jefferson respondeu que o momento é de cautela para proteção dos ativos e que, na próxima reunião, a Diretoria estudará a possibilidade de entrada, considerando-se o quadro econômico. Quanto à proteção, a Diretoria de Investimentos utilizada de “hedge” com os BDRs . Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 16 horas e 15 minutos. Eu, Giovanna Karinne Silva Ribeiro, lavrei a ata que após inserção de contribuições feitas pelo Senhor Ramon Estevão, o documento foi lido, aprovado e assinado pelos membros titulares do CIAR presentes na reunião, e posteriormente, encaminhado aos Conselhos de Administração e Fiscal e publicado no site do Iprev/DF.

Assinaturas:



Documento assinado eletronicamente por **JEFFERSON NEPOMUCENO DUTRA Matr.0276463-6, Diretor(a) de Investimentos**, em 17/04/2020, às 15:38, 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 17/04/2020, às 16:17, 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. 1668542-3, Assessor(a) Especial**, em 05/08/2020, às 10:52, 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=0verificador=38463512 código CRC= **6400E192**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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