

GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL

Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

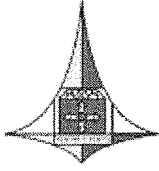


Comitê de Investimento e Análise de Riscos – CIAR do Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

1 **ATA DA QUINQUAGÉSIMA OITAVA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE**
2 **INVESTIMENTOS E ANÁLISE DE RISCOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA**
3 **DOS SERVIDORES DO DISTRITO FEDERAL, INSTITUÍDO PELA PORTARIA**
4 **IPREV/DF Nº 37/2016.**

5 Aos vinte e dois dias do mês de março do ano de dois mil e dezenove, às 10 horas e 28 minutos,
6 na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal – Iprev/DF,
7 realizou-se a quinquagésima oitava reunião ordinária do Comitê de Investimentos e Análise de
8 Riscos do Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal – CIAR/Iprev/DF,
9 instituído pela Portaria Iprev/DF nº 37/2016, com a seguinte ordem do dia: I - Conjuntura
10 Econômica – (Fev/19 - Mar/19); II - Análise de Carteira (Fev/19 - Mar/19) III - Estratégia
11 (Mar/19 - Abr/19) e Deliberação da Estratégia de Alocação Novo Fundo Capitalizado; IV -
12 Indicadores Risco – Mercado/Crédito/Liquidez; V – Informes. Participaram da reunião os
13 seguintes membros: Ney Ferraz Júnior, Coordenador do Comitê; José Dória Pupo Neto, Diretor
14 de Investimentos do Iprev/DF; Luciano Cardoso de Barros Filho, Membro Suplente da
15 Secretaria de Estado de Fazenda, Planejamento, Orçamento e Gestão do Distrito Federal;
16 Fabrício de Oliveira Barros, Membro Titular Secretaria de Estado de Fazenda, Planejamento,
17 Orçamento e Gestão do Distrito Federal; Daniel Izaias de Carvalho, Membro Titular Secretaria
18 de Estado de Fazenda, Planejamento, Orçamento e Gestão do Distrito Federal. Registra-se que
19 o Senhor Zilber Rondineli Verona Sepúlveda, Chefe da Assessoria Especial de Estratégia de
20 Investimento e o Diretor da Diretoria de Governança, Projetos e Compliance, Senhor Henrique
21 Barros Pereira Ramos, participaram desta reunião na qualidade de convidados. O senhor José
22 Neto apresentou, por meio de *slides*, a Conjuntura Econômica destacando os cenários nacional
23 e internacional referente aos meses de fevereiro e março de 2019. Em seguida, apresentou o
24 item II da pauta referente à análise da Carteira de Investimentos do Fundo Solidário Garantidor
25 – Ativos Financeiros, informando que a rentabilidade acumulada em 2019 foi de 1,54%,
26 portanto, acima da meta (IPCA+3,7% a.a) que no mesmo período atingiu 1,36%. Logo após,
27 apresentou o Item III da pauta que tratou da estratégia de alocação até a próxima reunião do
28 Comitê para o Fundo Solidário Garantidor, Fundo Financeiro e Novo Fundo Capitalizado. O
29 Senhor José Dória Pupo Neto apresentou as seguintes propostas: i) para o Fundo Solidário
30 Garantidor foi apresentada a proposta de retorno para alocações com maior volatilidade: a)
31 realocação de até R\$ 300 milhões de referenciais CDI e/ou IRF-M 1 para referencial CDI e/ou
32 IMAB 5 e/ou IDKA IPCA 2A; b) realocação de até R\$ 50 milhões dos referenciais CDI e/ou
33 IRF-M 1 para Fundos de Investimento Multimercado Macro, credenciados em 2018 e em fase
34 de adequação à Resolução CMN nº 4.695/2018; c) Realocações de até R\$ 50 milhões de
35 referenciais CDI e/ou IRF-M 1 e/ou IMA-B 5 para referencial IBOVSPA e/ou IDIV; ii) Para
36 o Fundo Financeiro – Continuidade de alocação em fundos atrelados ao CDI / IRF-M 1; e iii)
37 Novo Fundo Capitalizado, criado efetivamente em 01/03/2019 após a aprovação pela PREVIC

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO DISTRITO FEDERAL
SCS QUADRA 09, TORRE B 1º ANDAR EDIFÍCIO PARQUE CIDADE CORPORATE
CEP: 70308-200 BRASÍLIA/DF
TELEFONE: 3105-3452



GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL

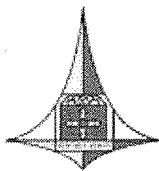
Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal



Comitê de Investimento e Análise de Riscos – CIAR do Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

38 do regulamento do plano de benefícios da DF-PREVICOM. Foram retomados os principais
39 pontos da Proposta de Estratégia de Alocação de Recursos para o Novo Fundo Capitalizado
40 apresentados na 57ª Reunião Ordinária do CIAR, para a qual fora solicitado deliberação pelos
41 membros do Comitê até a presente reunião. Os principais encaminhamentos apontados foram:
42 lançamento do edital de credenciamento para seleção de uma Instituição Financeira ou corretora
43 (*broker*) para realizar as operações de compra direta tendo como prazo limite o 1º semestre de
44 2019, podendo atrasar em razão da contratação do estudo de *Asset-Liability Management*
45 (ALM), demandado pela Secretaria de Previdência para que o RPPS possa comprar títulos
46 públicos federais e marcá-los “na curva”; alterações da Política de Investimentos 2019 e no
47 DPIN 2019 (maiores detalhamentos da compra de TPF e adequações aos novos normativos pela
48 Secretaria de Previdência lançados no final de 2017 e no início e final de 2018 (IN nº 2, de 21
49 de dezembro de 2018, e Portaria nº 50 da Secretaria de Previdência, de 28 de dezembro de 2018,
50 ambas sobre a definição da taxa de juros, parâmetro a ser utilizado nas avaliações atuariais dos
51 RPPS). Ficou acertado que, até a próxima reunião do Comitê, os membros deliberariam, via
52 SEI, a referida Proposta de Estratégia para o novo Fundo Capitalizado, ponto iii). Em relação
53 aos pontos i) e ii), referentes à estratégia para Março/Abril de 2019 para o FSG e para o Fundo
54 Financeiro, todas as propostas foram aprovadas por unanimidade. Em relação ao Item IV –
55 Indicadores de Risco –, foram apresentados pela DIRIN os acompanhamentos dos principais
56 tipos de risco ao qual a carteira do FSG está exposta, quais sejam: Risco de Liquidez, Risco de
57 Mercado e Risco de Crédito. Além do monitoramento diário realizado pela Diretoria de
58 Investimentos, registrou-se que não ocorreram eventos de crédito, que os níveis de liquidez
59 estão em níveis bastante adequados e que o risco de mercado, monitorado por meio do *Value at*
60 *Risk* (VaR) diário dos fundos, está de acordo com os limites estabelecidos na Política de
61 Investimentos para 2019 tanto para fundos de Renda Fixa quanto de Renda Variável. Item VI –
62 Informes. Neste item foram prestados os seguintes informes: 1 - Certificação dos Membros do
63 CIAR. Conforme Art. 6º da Portaria Iprev/DF nº 37, de 06/10/2016, além da formação de nível
64 superior, será exigida para a maioria dos membros titulares do CIAR a certificação profissional,
65 a Certificação Profissional Anbima – CPA 10 ou 20 – fornecida pela Associação Brasileira das
66 Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, entidade que representa as instituições que
67 atuam nos mercados financeiro e de capitais no Brasil, de forma a cumprir exigências contidas
68 no Artigo 1º, da Portaria nº 440, de 09.10.2013, do Ministério da Previdência Social; 2 - Dívida
69 Ativa. Sobre o assunto, foi informado que houve o repasse de R\$ 23 milhões do fluxo relativo
70 ao recebimento da parte principal corrigida da DAT do GDF no dia 20 de março de 2019.
71 Quanto ao Edital de Credenciamento de novos Fundos DI, foi informado que a publicação no
72 DODF está prevista para 25/03/2019, com a divulgação do resultado na primeira quinzena de
73 abril. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 12 horas, e Eu, Ana Claudia
74 Rodrigues de Sousa dos Santos, lavrei a presente ata que após lida e aprovada, será assinada
75 pelos membros do CIAR presentes na reunião e convidados.

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO DISTRITO FEDERAL
SCS QUADRA 09, TORRE B 1º ANDAR EDIFÍCIO PARQUE CIDADE CORPORATE
CEP: 70308-200 BRASÍLIA/DF
TELEFONE: 3105-3452



GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL

Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal



**Comitê de Investimento e Análise de Riscos - CIAR do
Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal**

76
77
78
79

DANIEL IZAIAS DE CARVALHO
Membro Titular

FABRÍCIO DE OLIVEIRA BARROS
Membro Titular

JOSÉ DÓRIA PUPO NETO
Membro Titular

NEY FERRAZ JÚNIOR
Coordenador do Comitê

80