

GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL

Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

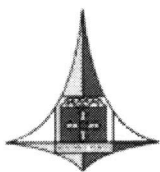


Comitê de Investimento e Análise de Riscos – CIAR do Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

1 **ATA DA SEXAGÉSIMA TERCEIRA 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 três dias do mês de agosto 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 sexagésima terceira 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:
10 **I - Conjuntura Econômica – (Julho /2019 - Agosto/2019); II - análise da Carteira (Julho /2019 -**
11 **Agosto/2019); III – Estratégia (Agosto/2019 – Setembro/2019); Fundo Financeiro; FSG;**
12 **Fundo Capitalizado; IV - Indicadores de Risco – Mercado/Crédito/Liquidez; V - informes**
13 **gerais. Participaram da reunião os seguintes Membros Titulares: Ney Ferraz Júnior,**
14 **Presidente do Iprev/DF e Coordenador do CIAR; José Dória Pupo Neto, Diretor da Diretoria de**
15 **Investimentos do Iprev/DF; Daniel Izaias de Carvalho e Fabrício de Oliveira Barros,**
16 **representantes da Secretaria de Estado da Economia do Distrito Federal. Registra-se que o**
17 **Senhor, Ramon Estevão Cordeiro Lima, Chefe da Assessoria Especial de Estratégia de**
18 **Investimento da DIRIN/Iprev/DF, participou desta reunião na qualidade de convidado. Após a**
19 **verificação da existência de quórum, e leitura da pauta, a reunião foi iniciada.**
20 **Item I - Conjuntura Econômica – (Julho /2019 - Agosto/2019). O Senhor José Neto, apresentou**
21 **com riqueza de detalhes, e por meio de slides, a Conjuntura Econômica, destacando os cenários,**
22 **nacional e internacional referente aos meses de julho e agosto do ano de 2019. Item II – análise**
23 **da Carteira (julho/2019 – agosto/2019). O Diretor de Investimentos apresentou a Análise da**
24 **Carteira de Investimentos do Fundo Solidário Garantidor – Ativos Financeiros, informando que**
25 **a rentabilidade acumulada em 2019 foi de 5,96%, portanto, acima da meta (IPCA+3,7% a.a),**
26 **que no mesmo período atingiu 4,62%. Item III – Estratégia (Agosto/2019 – Setembro/2019).**
27 **Neste item, foram apresentadas as propostas de Estratégias. Fundo Solidário Garantidor:**
28 **considerando a característica do Fundo que é de solvência e perfil intermediário de risco, foram**
29 **apresentadas as seguintes propostas: 1 - manutenção de diminuição de *duration* de RF –**
30 **Resultados com realocação de até R\$ 100 milhões de IMA-B 5 ou IDKA IPCA 2A para IRF-M**
31 **1 ou CDI; 2 - manutenção de diminuição de *duration* de RF e entrada de RV com realocação de**
32 **até R\$ 150 milhões de IMA-B 5 ou IDKA IPCA 2A para IRF-M 1 ou CDI e até R\$ 50 milhões**
33 **em IBOV ou IDIV – IBOV **abaixo** de 95 mil pontos; 3 - manutenção de diminuição de**
34 ***duration* de RF e saída de RV com realocação de até R\$ 150 milhões de IMA-B 5 ou IDKA**
35 **IPCA 2A p/ IRF-M 1 ou CDI e saída de até R\$ 25 milhões de IBOV ou IDIV p/ IRF-M 1 ou**
36 **CDI, desde que IBOV **acima** de 115.000 pontos. Fundo Financeiro: considerando que se trata**
37 **de fundo de repartição simples, deficitário, com diversos saques no mês (aplicações de**
38 **baixíssimo risco e elevada liquidez), foi apresentada a proposta de continuidade de alocação em**

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

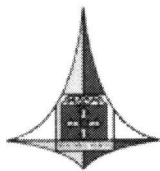
Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

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

39 fundos atrelados ao CDI / IRF-M 1 haja vista a elevada liquidez e baixo risco. **Fundo**
40 **Capitalizado**: em razão de ser um Fundo “jovem”, com perfil intermediário/agressivo de risco,
41 foi apresentada a proposta de aumento de *duration* de RF entrada em RV, com alocação em
42 fundos de maior nível de risco, conforme percentuais da PI/2019 e a estratégia de alocação do
43 fundo capitalizado (entre 10% e 20% do PL em IMA-B 5 ou IDKA 2A e entre 5% e 10% em
44 IBOV ou IDIV). **Item IV** - Indicadores de Risco - Mercado/Crédito/Liquidez. Acerca do
45 assunto pautado, foi apresentado o Relatório de Enquadramento de Risco de Mercado, e,
46 quanto ao Risco de Crédito, foi informado que não houve eventos de default nos Fundos de CP
47 em que o Iprev/DF tem posição. **Deliberação dos membros do Comitê**: Após discussão, e
48 votação, obteve-se o seguinte resultado: 3 (três) membros votaram na proposta de número 2
49 (dois), referente à estratégia de realocação de até R\$ 150 milhões de IMA-B 5 ou IDKA IPCA
50 2A para IRF-M 1 ou CDI e até R\$ 50 milhões em IBOV ou IDIV – IBOV **abaixo** de 95 mil
51 pontos; e 1 (um) membro votou na proposta de número 3 (três), que trata de realocação de até
52 R\$ 150 milhões de IMA-B 5 ou IDKA IPCA 2A p/ IRF-M 1 ou CDI e saída de até R\$ 25
53 milhões de IBOV ou IDIV p/ IRF-M 1 ou CDI, desde que IBOV **acima** de 115.000 pontos.
54 **Item V** - informes gerais. Neste item, foram feitos os seguintes informes: em conformidade
55 com as Portarias Iprev/DF N° 37/2016 e MPS N° 519/2011, o Senhor José Neto, após reiterar a
56 importância da Certificação dos membros do CIAR e do gestor de recursos do Iprev/DF,
57 informou que a maioria dos membros deste Comitê já possuem a Certificação. Quanto à
58 dúvida suscitada pelo Senhor Luciano Cardoso Barros Filho, no que diz respeito ao conflito de
59 interesse, face a participação em Conselho e Comitê concomitantemente, foi informado que,
60 em resposta a consulta realizada à Diretoria Jurídica e Diretoria de Governança, Projetos e
61 Compliance do Iprev/DF, ficou confirmado o conflito de interesse. Sobre o assunto, foi
62 informado ainda, que o membro solicitou seu desligamento do CIAR/Iprev/DF, conforme
63 documento inserido no processo SEI/GDF n° 00413-00003505/2019-47. Sobre os Editais de
64 Credenciamentos de RF Geral, MM e FIA, foram publicados em 16/08/2019 e tratados nos
65 processos SEI/GDF Ns° 00413-00003246/2019-54; 00413-00003247/2019-07 e 00413-
66 00003248/2019-43; 2ª Emissão do RBVA11: exercício do direito de preferência até
67 05/09/2019. Em ato contínuo, discorreu sobre a publicação do Decreto de 20/08/2019 no
68 DODF n° 158 de 21/08/2019, pontuando os assentos vagos, e, com base na Portaria 37/2016, a
69 qual instituiu o CIAR/Iprev/DF, frisou a necessidade de indicação para membro suplente,
70 representando a Secretaria de Estado de Economia do DF e indicação para membros titular e
71 suplente da Casa Civil do Distrito Federal. Logo depois, falou sobre o Relatório Mensal da
72 DIRIN, com data base de julho/2019 a ser enviado até 28/08/2019. Por último, informou que
73 conforme plano de trabalho deste comitê, a realização da 64ª reunião ordinária está agendada
74 para as 10 horas do dia 26/09/2019. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às
75 11 horas, e 52 minutos. Eu, Ana Claudia Rodrigues de Sousa dos Santos, lavrei a presente ata
76 que após lida e aprovada, será assinada pelos membros titulares do CIAR, presentes na reunião,
77 inserida no processo N° 00413-00002386/2019-13, por meio do sistema de Informações

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

4



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**

78 SEI/GDF, encaminhada aos Conselhos de Administração e Fiscal e publicada no site do
79 Iprev/DF.

80
81
82

NEY FERRAZ JÚNIOR
Coordenador do CIAR

83
84

FABRÍCIO DE OLIVEIRA BARROS
Membro Titular

JOSÉ DÓRIA PUPO NETO
Membro Titular

85
86

DANIEL IZAIAS DE CARVALHO
Membro Titular