



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA CENTÉSIMA TERCEIRA 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 dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte dois, às 15 horas e 40 minutos, por meio de videoconferência, realizou-se a centésima terceira 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 (dezembro/2022); II - Relatório Mensal de Investimentos (novembro/2022); III - Estratégia de Investimentos (janeiro/2023); VI - Informes Gerais.** Participaram da reunião os seguintes **Membros Titulares:** Raquel Galvão Rodrigues da Silva, Diretora Jurídica do Iprev/DF e Coordenadora do CIAR; Jefferson Nepomuceno Dutra, Diretor da Diretoria de Investimentos do Iprev/DF; Elisângela Cândida dos Santos Martins, Representante da Casa Civil do Distrito Federal e Marco Antônio Lima Lincoln, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Não houve participantes suplentes. Participantes da reunião na qualidade de **Convidados;** Jerusa de Vasconcelos Lins Alves, Secretária Executiva da Presidência do Iprev/DF. Verificada a existência de quórum, o Diretor Jefferson Dutra, iniciou a reunião com a apresentação da **Conjuntura Econômica (dezembro/2022).** O Diretor de Investimentos, Jefferson Dutra, iniciou apresentando o cenário econômico do mês de novembro, onde a renda variável sofreu bastante. Nos dias atuais, a bolsa subiu mais de 2% com a cotação, atingindo quase 112 mil pontos, lembrando que já chegou a atingir em torno de 130 mil pontos durante o ano. Informou ainda sobre o cenário Internacional, que há uma tendência de queda da inflação ao consumidor nos EUA, o que chegou a 7,1% no acumulado do ano. Ressaltou que a cotação da Zona do Euro vem trazendo um início de arrefecimento e, a taxa de juros, aumentada no Banco Central Europeu, traz a cotação da inflação para uma queda (10,1% no acumulado). Quanto à China, apresenta alta na produtividade industrial. Ainda há preocupação com as vendas no varejo por conta dos *lockdowns*, medidas restritivas aplicadas para a política do “Covid-Zero” que vem bloqueando o mercado e o consumo na China. Segundo o Diretor Jefferson, o mercado global está voltando a buscar indicadores de risco, saindo da moeda forte e indo em busca do mercado com renda variável. Exemplifica com o gráfico S&P500 Index, que fechou o mês de novembro em 4.080 pontos. Demonstrou em gráfico, a queda da Bolsa após algumas declarações do governo, chegando a uma mínima abaixo de 102 mil pontos, mas que vem aumentando nos últimos dias. Internamente, a inflação no Brasil parece controlada, estando em 4,70% no ano de 2022 e 5,90% em 12 meses; no mês de novembro, 0,41%, ou seja, muito bem controlada, apesar de estar acima da meta. Informou ainda que há uma boa expectativa para um cenário positivo de aquecimento da economia para o próximo ano. Em relação à moeda, observa-se que há uma distância entre, o mínimo e o máximo, bastante reduzida, apesar da frequência. **II - Relatório Mensal de Investimentos (novembro/2022);** O assessor faz a análise da carteira iniciando pelo Fundo Solidário Garantidor, e informou que mais uma vez estamos no lado positivo, com 39,189 milhões, sem haver variação nos segmentos. Na classificação mantém parte da carteira em Título Público, com quase 30%. No IDKA sai de 20% e vai para 14,73% da carteira, executando completamente o mandato de Renda Fixa. Por liquidez, a carteira do FSG concentra 85% entre fundos de investimentos de muito alta (d+0) e alta (até d+4). No mês, o FSG apresentou rentabilidade de -1,41%, contra meta de 0,50%. Em relação ao Fundo Capitalizado, por ser um Fundo arrecadado ao longo do mês, sofre bem menos que o Fundo de Investimentos no Exterior. Nesse mês, obteve a rentabilidade positiva de R\$ 508mil reais e acumula R\$ 20,324 milhões no ano. No segmento, nenhuma grande variação, apresentando grande parte de Renda Fixa, com 90%. A meta do FC foi de 0,63%, contra a rentabilidade

de 0,26%. O mandato de Renda Fixa foi concluído em 100% com Fundo Capitalizado com mais de 87% em alta. **III - Estratégia de Investimentos (janeiro/2023);** 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 realocação de IMAB5/IDKA 2 para IRF-M1/DI/alocação dinâmica de até R\$ 100 milhões (2,73%); e proposta para realocação de Realocação de Fundos RF de até R\$ 100 milhões para Fundos de Renda Variável credenciados IPREV DF (2,73%). **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 50 milhões (12,78%); Realocação de Fundos RF de até R\$ 10 milhões para Títulos Públicos Federais (2,55%) e Realocação de IRFM1/DI/alloc. dinâmica de até R\$ 12 milhões para Fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, Investimento no Exterior, Multimercado SP500/Juros e Moeda, credenciados IPREV DF (3,06%). **VI - Informes Gerais.** O Diretor informa a intenção do fundo de Investimentos BRB FIRF 2023 em trocar o custodiante para o BRB – Banco de Brasília, CNPJ 00.000.208/0001-00, visando a segregação das atividades e contribuir para a governança das atividades. Informa ainda sobre a proposta do Fundo FBIE FIP Multiestratégia II de alteração da composição e alocações dos profissionais da equipe chave e troca dos profissionais da equipe dedicada, com as consequentes trocas no Regulamento do Fundo. Deliberou do investimento adicional do fundo ao Mundi Holdings II. Após deliberação e votação unânime em favor de todas as estratégias e dos votos dos fundos de investimentos BRB FIRF 2023 e FBIE FIP Multiestratégia II, a reunião foi encerrada às 16 horas e 30 minutos. Eu, Jerusa de Vasconcelos Lins Alves, lavrei a presente ata, cujo 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 **RAQUEL GALVAO RODRIGUES DA SILVA - Matr.0261886-9, Diretor(a) Jurídico(a)**, em 30/01/2023, às 11:40, 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 **JEFFERSON NEPOMUCENO DUTRA - Matr.0276463-6, Membro do Comitê de Análise de Risco**, em 30/01/2023, às 12:20, 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 30/01/2023, às 14:44, 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
verificador= **104807794** código CRC= **D359F594**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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