

**GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL****INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO
DISTRITO FEDERAL****Comitê de Investimentos e Análise de Riscos****ATA****ATA DA SEPTUAGÉSIMA SÉTIMA 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 outubro do ano de dois mil e vinte, às 15 horas e 08 minutos, por meio de teleconferência, realizou-se a septuagésima sétima 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 (outubro/2020); II – Relatório Mensal de Investimentos (setembro/2020); III - Estratégia de Investimentos (novembro/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 Izaías de Carvalho, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal e Fabrício Oliveira Barros, representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Marco Antônio Lima Lincoln; 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, a reunião iniciou-se pelo o **item I - Conjuntura Econômica (outubro/2020)**. O Diretor da Diretoria de Investimentos, Senhor Jefferson Dutra, informa que no mundo tem-se 44 milhões de casos recuperados do COVID-19, demonstrando-se avanço na recuperação frente a uma segunda onda de contaminação. Em seguida, apresentou por meio de slides, com riqueza de detalhes, a Conjuntura Econômica destacando os cenários, internacional e doméstico referente ao mês de outubro do ano em curso. Relatou que nos EUA são retomados os testes com a vacina AstraZenca contra COVID-19. Quanto ao retorno das atividades após a pandemia, tem-se notado um retorno das atividades presenciais, e conseqüente redução do número de pessoas em teletrabalho. Ademais, comentou acerca de rumores de uma possível 2ª onda de contaminação, e as conseqüências econômicas, além da suportabilidade dos países quanto a isso. No cenário internacional quanto ao panorama econômico chinês, informa que a inflação geral não remeteu a média alta. No que diz respeito à Zona do Euro, apresentou-se uma queda no PMI, retraindo-se para 49,4, reflexo da redução da demanda por serviços apesar do aumento na produção industrial, já o PMI composto dos Estados Unidos demonstrou alta no mês de outubro, atingindo 55,5 pontos; S&P 500 em ascendência que refletiu positivamente em; Para o mês de outubro, resumiu os principais acontecimentos, entre os quais: evolução em relação ao mês anterior, a queda foi menor do que a prevista no PIB brasileiro, tendência de crescimento no PIB chinês, além da inflação crescente no Brasil, uma vez que está em 2,99 pontos. Em relação ao nível de confiança do consumidor brasileiro, houve queda de 1 ponto. O índice Ibovespa fechou o mês de setembro em 94 mil pontos e a inflação em 0,64%. O relatório Focus tem previsão de IPCA em 2,99% ao ano. **Item II - Relatório Mensal de Investimentos (setembro/2020)**. O Diretor de Investimentos passa a palavra ao senhor Ramon Estevão para apresentação do Relatório do mês de setembro. Inicialmente, o Senhor Ramon, com relação a variação dos índices, entre os quais: o IMAB-5, IDKA 2a e Ibovespa que apresentaram queda, e possuem percentual de correlação, fator que enseja queda mesmo em renda fixa. Informou retrações da carteira de R\$ 33milhões no mês, discriminando cada benchmark, no entanto, o rendimento acumulado do FSG até o momento foi de R\$94,1milhões. Informa que não houveram grandes movimentações no FSG. Para setembro, a meta de IPCA +1,3% foi de 0,35% e a rentabilidade auferida de -1,18%. No acumulado, foi de 102,43% contra a meta de 102,10%. Para o **Fundo Capitalizado**, Apresenta a composição da carteira por segmento, e por nível de liquidez. Para o Fundo Capitalizado

se obteve rentabilidade acumulada de R\$ 131,3mil reais e retração no mês de R\$315,8mil reais. Ressalta que é o fundo que se realizam movimentos mais arriscados, com maior concentração em IDKA IPCA 2A (32,96% da carteira) e IMA-B5 (24,91%), e, portanto, mais voláteis. A meta (IPCA+3,5%a.a.) de setembro foi de 0,93% e a rentabilidade -0,62% **Item III – Estratégia de Investimento (novembro/2020)**. 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 2a para IRF-M1/DI de até R\$ 300 milhões (9,16%); e ainda sugere-se a realocação de renda variável de até R\$ 200 milhões para DI/IRF-M1/Fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, livre, valor ou Small caps, credenciados IPREV, o que representa aproximadamente 6,11% da carteira. **Fundo Capitalizado**: em razão de ser um fundo “jovem”, com perfil intermediário/agressivo de risco, sugeriu-se a realocação de IRF/DI para IMA-B5/IDK 2a de até R\$ 15 milhões (29,86%), além de realocação de IRF-M1/DI/Renda Variável para R\$ 6 milhões fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, livre, valor ou Small caps, credenciados IPREV (11,94%). O Diretor de Investimentos pontua que se tem adotado estratégia visando o ganho de rentabilidade no próximo ano, comentando que apesar disso, o mandado pedido é defensivo, reiterando que se busca deixar o mandado para uma possível necessidade de defesa da carteira. **Deliberação dos membros do Comitê**: após discussão e votação por parte dos membros titulares, a proposta foi aprovada por unanimidade. O suplente Marco Antônio pontuou sobre a necessidade de incluir no relatório e na apresentação um gráfico de risco x retorno com os principais *benchmarks* para melhor visualização. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 16 horas e 02 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 10/11/2020, às 15:55, 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 10/11/2020, às 16:23, 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 12/11/2020, às 12:36, 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 **FABRICIO DE OLIVEIRA BARROS - Matr.0190673-9, Subsecretário(a) do Tesouro do Distrito Federal**, em 10/12/2020, às 11:27, 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, Subsecretário(a) de Acompanhamento da Política Fiscal**, em 11/12/2020, às 09:56, 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= **49956499** código CRC= **3411C743**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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

00413-00000362/2020-55

Doc. SEI/GDF 49956499