



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA OCTAGÉSIMA PRIMEIRA 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 cinco dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte um, às 15 horas e 19 minutos, por meio de teleconferência, realizou-se a octogésima primeira 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 (fevereiro/2021); II – Relatório Mensal de Investimentos (janeiro/2020); III – Estratégia de Investimentos (março/2021);** 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 e Fabrício de Oliveira Barros, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Registra-se que não houve participação de membros suplentes na presente reunião. 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 **item I – Conjuntura Econômica (fevereiro/2021)**. Inicialmente, o Diretor de Investimentos, Jefferson Dutra, informa quanto ao cenário internacional, no que diz respeito ao panorama econômico da China, que apresentou redução de dezembro para janeiro no índice PMI, mas ainda acima dos 50 pontos. Adiante, quanto a Zona do Euro, o PIB demonstrou certa retração; por outro lado, a queda ocorrida no 4º trimestre no ano de 2020 manteve-se pouco abaixo da expectativa do mercado. Informa ainda, acerca de retração na produção industrial nos Estados Unidos. Os Títulos Públicos Americanos vêm demonstrando tendência de alta, principalmente nos títulos de 10 anos. Para o *S&P500 INDEX*, houve subida mesmo com a pandemia. No que diz respeito ao cenário externo, no comparativo dos BRICS, a bolsa brasileira se aproxima das economias dos outros países, apresentando leve queda nos últimos meses. Comenta ainda o índice do PIB, com índice de queda próximo de 4,5%, conforme radar elaborado pela FGV. Ibovespa, bolsa interna, fechou o mês de janeiro em 115.068 pontos. O IPCA, medido pelo IBGE, apresentou em janeiro 0,25%. Conforme ata do COPOM, a meta de inflação está em 3,75% no ano, com intervalo de tolerância +/-1,5 p.p, acumulado de 12 meses, e 4,56% na inflação acumulada, e manteve-se a meta da taxa SELIC em 2,00%. O Dólar/Real encerra o mês em R\$ 5,46. Por fim, relata as medianas do Relatório Focus. **Item II – Relatório Mensal de Investimentos (janeiro/2021)**. Após os principais pontos do cenário internacional e nacional, o Diretor de Investimentos passa a palavra ao Chefe da Assessoria Especial de Estratégia de Investimento, Ramon Lima, que realiza a apresentação detalhada do Relatório Mensal de Investimentos relativo ao mês de janeiro de 2021. Ademais, o senhor Ramon Lima comenta que os mandatos do Fundo Solidário Garantidor eram de relativa saída da bolsa, mas não houve realização do mandato. Informa que a renda variável está em 14,76%, em razão da volatilidade de mercado. Seguidamente, apresentou comparativo por segmento entre os meses de dezembro e janeiro, relativo à renda fixa está em 49,79%, entre os quais, 26,31 % em IRF-M1. Quanto à liquidez, 71,74% está em extrema liquidez (d+1). Trouxe os principais acontecimentos em relação ao FIP Venture: Desinvestimento na empresa IMedicina, voto vencido como cotista; e dois novos investimentos a serem enviados os votos com a procura de novos investimentos no mercado. Ato contínuo, apresenta análise da carteira do Fundo Solidário Garantidor por benchmark, que apresentou retração da bolsa, informando que a saída está planejada visando a realização de lucro, e por tal motivo não foi efetivada conforme a última reunião do Comitê. No que diz respeito aos rendimentos, elucida que o benchmark de IDKA IPCA 2 Anos rentabilizou 693mil reais, IRF-M1 R\$ 268mil, e BDR 3,7 milhões. No total, houve retração de R\$19milhões no mês. No tocante ao Fundo Capitalizado, apresenta comparativo por segmento, considerando-se o perfil de risco ser maior, possui

maior exposição em renda variável (21,5% em RV e 78,5% em Renda Fixa). Adiante, apresenta o nível de liquidez do fundo que se encontra em 77,27% em muito alta. Comenta a meta dos fundos, de 0,33% para o FSG e 0,48% para o Fundo Capitalizado, contra rentabilidades auferidas de -0,58% e 0,18%, respectivamente. Por oportuno, o Diretor Jefferson pontua a grande rentabilização do Fundo Solidário Garantidor, mas que ainda será mantida a cautela nas movimentações e no que diz respeito ao Fundo Capitalizado, elucida que resultados expressivos serão apresentados a longo prazo. **III – Estratégia de Investimentos e Risco (março/2021).** 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 IRF-M1/DI para IMAB5/IDKA 2A de até R\$ 400 milhões (13,53%); e ainda sugere-se a realocação de fundos de renda variável de até R\$ 300 milhões para fundo de renda fixa, credenciados Iprev (8,12%), e realocação de R\$ 300 milhões (8,12%) entre os fundos de renda variável. **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/IDKA 2A/ alocação dinâmica de até R\$ 3 milhões (2,82%); além de realocação de IRF-M1/DI/Renda Variável para R\$ 7 milhões fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, dividendos, livre, valor ou Small caps, Internacional e BDR credenciados IPREV (6,58%). **Deliberação dos membros do Comitê:** após discussão e votação por parte dos membros titulares, a proposta foi aprovada por unanimidade para os percentuais sugeridos. Quanto ao FIP Venture, o comitê se absteve em relação aos investimentos. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 16 horas e 25 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 publicado no site do Iprev/DF.

Assinaturas:



Documento assinado eletronicamente por **FABRICIO DE OLIVEIRA BARROS - Matr.0190673-9, Subsecretário(a) do Tesouro do Distrito Federal**, em 12/04/2021, às 12:06, 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 12/04/2021, às 12:14, 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 12/04/2021, às 14:21, 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, Diretor(a) de Investimentos**, em 12/04/2021, às 16:01, 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](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0&verificador=56728260)
 verificador= **56728260** código CRC= **E4856A0F**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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

