



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA OCTAGÉSIMA QUARTA 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 sete dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte um, às 15 horas e 09 minutos, por meio de teleconferência, realizou-se a octogésima quarta 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 (maio/2021); II – Relatório Mensal de Investimentos (abril/2021); III – Estratégia de Investimentos (junho/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 Daniel Izaias de Carvalho, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Registra-se que não houve a participação de membros suplentes. 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, Fernando Antônio de Aquino Pavie, membro do Conselho de Administração do IpREV/DF, Leonardo Araujo Emerick, membro do Conselho de Administração do IpREV/DF e Elza Aparecida dos Reis Almeida, membro do Conselho de Administração do IpREV/DF. Verificada a existência de quórum, e após a leitura da pauta, a reunião iniciou-se pelo **item I – Conjuntura Econômica (maio/2021)**. Inicialmente, o Diretor de Investimentos, Jefferson Dutra, informa que atualmente tem aproximadamente 14 milhões de casos recuperados de COVID no Brasil, como também a vacinação de 65 milhões de pessoas. Quanto ao cenário internacional, no que diz respeito ao panorama econômico dos Estados Unidos, em específico o PMI composto, que atingiu 68,1 pontos, alcançando máxima histórica. Adiante, quanto a panorama econômico da China, o PIB apresentou aumento acentuado em relação ao mês de abril do ano de 2020, uma vez que a previsão era de 9,1% e o índice apresentou 9,8% em abril de 2021. No que diz respeito a Zona do Euro, em relação ao PIB comenta previsão de queda para -1,8%, com realização da queda, confirmando recessão técnica. Os Títulos Públicos Americanos vêm demonstrando tendência de alta. O índice S&P500 *index* fechou o mês em 4.204 pontos. Comentou acerca do US Dollar Index – DXY, que apresenta a relação do dólar com as principais moedas mundiais ainda continua em viés de baixa. No que diz respeito ao cenário externo, no comparativo do crescimento e inflação projetados dos principais países, o Brasil apresenta queda na expectativa do PIB, em 3,52%a.a.; comenta expectativa de crescimento do PIB americano (6,25%a.a.), assim como a expectativa de aumento na inflação dos Estados Unidos (2,60%a.a). Ademais, no comparativo dos BRICS, a bolsa brasileira se aproxima das economias dos outros países, apresentando viés positivo. Comenta ainda o recorde alcançado no mês de abril, no Brasil, em arrecadação federal, atingindo R\$156,8 milhões, aumento de 40% em relação ao mesmo período no ano de 2020. Ibovespa, bolsa interna, fechou o mês de maio próximo de 126.215 pontos. O IPCA, medido pelo IBGE, apresentou em abril 0,31%. 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 6,76% na inflação acumulada, e aumento da meta da taxa SELIC em 3,50%. O Dólar/Real encerra o mês em 5,21. Por fim, relata as medianas do Relatório Focus – IPCA projetado de 5,24%aa, PIB 3,52%aa, meta da Taxa SELIC 5,5%aa. **Item II – Relatório Mensal de Investimentos (abril/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 maio de 2021. Ademais, o senhor Ramon Lima informa que, em razão de orientação da Secretaria de Previdência, a apresentação foi elaborada apresentando segmento em renda variável e renda fixa. Informa a composição da carteira, com a soma do Fundo Solidário Garantidor por segmento, renda

variável pouco menos de 31,76% e renda fixa aproximadamente 68,24%. Seguidamente, apresenta quadro que consubstancia nível de liquidez do Fundo Solidário Garantidor, e informa posicionamento de aproximadamente 64,72% em “muito alta” que possibilita movimentações mais rápidas, quando necessário. Em seguida, apresenta a composição da carteira do FSG por benchmark, citando as alterações de posição e a representação percentual na carteira. Falou da rentabilidade do FSG de R\$ 85,6 milhões no ano e R\$ 45,6 milhões no mês. Cita ainda, deliberação do FII SIA Corporate, com sugestão do gestor para locação do imóvel para o Banco de Brasília – BRB, como também a liberação de recurso para pagamento do IPTU, sem a necessidade de aporte de mais recursos. No tocante ao Fundo Capitalizado, apresenta comparativo por segmento, considerando-se o perfil de risco ser maior, possui maior exposição em renda variável (22,30% em Renda Variável e 77,7% em Renda Fixa). Adiante, apresenta o nível de liquidez do fundo que se encontra em 76,8% em muito alta. Informa que mais de 50% do fundo está atrelado a inflação, ao apresentar a composição da carteira por benchmarks. Comenta a meta dos fundos, de 102,69% para o FSG e 103,39% para o Fundo Capitalizado, bem como a meta alcançada até o momento: 101,58% (FSG) e 101,87% (FC). **III – Estratégia de Investimentos e Risco (maio/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 alocação dinâmica de até R\$ 400 milhões (10,8%); e ainda se sugere a realocação de IRF-M1/DI/Renda variável de R\$ 200 milhões para fundo de renda variável, credenciados Iprev (5,4%). **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\$ 8 milhões (6,7%); além de realocação de IRF-M1/DI/Renda Variável de até R\$ 7 milhões para fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, dividendos, livre, valor ou Small caps, credenciados IPREV (5,87%); por fim sugere-se a realocação de IRF-M/DI/Renda variável de até 3 milhões para fundos em investimento no exterior (2,51%). **Deliberação dos membros do Comitê:** após discussão e votação por parte dos membros titulares, a proposta de movimentações foi aprovada por unanimidade. 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 **NEY FERRAZ JÚNIOR - Matr. 02749114, Diretor(a)-Presidente**, em 01/07/2021, às 10:09, 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 01/07/2021, às 11:04, 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 01/07/2021, às 11:09, 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 **FABRÍCIO DE OLIVEIRA BARROS - Matr.0190673-9, Subsecretário(a) do Tesouro do Distrito Federal**, em 05/07/2021, às 19:07, 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 **DANIEL IZAIAS DE CARVALHO - Matr.0190029-3, Assessor(a) Especial**, em 06/07/2021, às 11:17, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015.

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?](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0&verificador=63046350)
[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=63046350)
[verificador= 63046350](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0&verificador=63046350) código CRC= **9AAD9DF7**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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