



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA OCTAGÉSIMA QUINTA 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 trinta dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte um, às 15 horas e 13 minutos, por meio de teleconferência, realizou-se a octogésima quinta 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 (junho/2021); II – Relatório Mensal de Investimentos (maio/2021); III – Estratégia de Investimentos (julho/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, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Registra-se que houve a participação de Marco Antônio Lima Lincoln, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal, como membro suplente. 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 e Fernando Antônio de Aquino Pavie, 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 (junho/2021)**. Inicialmente, o Diretor de Investimentos, Jefferson Nepomuceno, informa que atualmente tem aproximadamente 16,3 milhões de casos recuperados de COVID no Brasil, como também a vacinação de 98,8 milhões de doses aplicadas da vacina. Quanto ao cenário internacional, no que diz respeito ao panorama econômico dos Estados Unidos, em específico o índice de produção industrial, relata alcance de 16,3% em relação ao mesmo período no ano de 2020. Adiante, quanto a panorama econômico da China, elucida que o índice que representa as vendas no varejo não alcançou a previsão esperada, atingindo 12,4%. No que diz respeito a Zona do Euro, em relação ao índice de produção industrial, comenta máxima histórica no índice mencionado, alcançando a marca de 39,3%. Os Títulos Públicos Americanos vêm demonstrando tendência de alta. O índice S&P500 *index* fechou o mês em 4.204,11 pontos. Comentou acerca do US Dollar Index – DXY, que apresenta a relação do dólar com as principais moedas mundiais que vem apresentando lateralização. No que diz respeito ao cenário externo, no comparativo do crescimento e inflação projetados dos principais países, o Brasil apresenta crescimento acentuado de projeção do PIB para 2021, em 5,05 pontos. Ademais, no comparativo dos BRICS, a bolsa brasileira se aproxima das economias dos outros países, apresentando viés positivo. Comenta ainda o índice de atividade econômica do Banco Central – IBC-Br, vem apresentando crescimento, atingindo a marca de 15,92%. A bolsa interna, fechou o mês de maio próximo de 126.716 pontos, aproximadamente. O IPCA, medido pelo IBGE, apresentou em abril 0,83%. Conforme ata do COPOM, com a meta de inflação em 3,75% no ano, intervalo de tolerância +/-1,5 p.p, acumulado de 12 meses, e 8,06% na inflação acumulada, e aumento da taxa SELIC meta em 4,25%. O Dólar/Real encerra o mês em 5,2187. Por fim, relata as medianas do Relatório Focus – IPCA projetado de 5,97% aa, PIB 5,05 %aa, meta da Taxa SELIC 6,5%aa. **Item II – Relatório Mensal de Investimentos (maio/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 junho 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 31,21% e renda fixa aproximadamente 68,79%. Seguidamente, apresenta quadro que consubstancia nível de liquidez do Fundo Solidário Garantidor, e informa posicionamento de aproximadamente 65% em “muito

alta”, o 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, que no mês de maio/2021 apresentou positivamente R\$ 25.413.292,41, acumulando mais de R\$ 111 milhões de reais, até o fechamento do mesmo mês. No tocante ao Fundo Capitalizado, apresenta comparativo por segmento, considerando-se o perfil de risco ser maior, possui maior exposição em renda variável (22,85% em RV e 77,15% em Renda Fixa) e apresenta rentabilidade acumulada até o fechamento do mês de maio/2021 mais de R\$ 4 milhões de reais. Adiante, apresenta o nível de liquidez do fundo que se encontra em 76,32% em muito alta. Comenta a meta dos fundos, de 103,38% para o FSG e 104,5% para o Fundo Capitalizado, bem como a meta alcançada até o momento: 102,5% (FSG) e 102,53% (FC). **III – Estratégia de Investimentos e Risco (julho/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 2/ alocação dinâmica de até R\$ 400 milhões (10,7%); 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\$ 12 milhões (9,19%); além de realocação de IRF-M1/DI/Renda Variável de até R\$ 10 milhões para fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, dividendos, livre, valor ou Small caps, credenciados IPREV (7,66%); por fim sugere-se a realocação de IRF-M/DI/Renda variável de até 5 milhões para fundos em investimento no exterior (3,83%). **IV – Informes gerais.** O senhor Ramon Lima, explica a necessidade de elaboração de parecer pelo Comitê, face aos Relatórios Trimestrais elaborados pela Diretoria de Investimentos. Ademais, o Diretor Jefferson Dutra apresenta o resultado da classificação decorrente da publicação do Edital de Credenciamento de Fundos de Investimentos de Instituições Financeiras nº 02/2021, contendo os fundos credenciados para os 2 dois tipos de fundos de investimentos em ações com a categoria ANBIMA “ATIVO” e Subcategoria ANBIMA “DIVIDENDOS”; e categoria ANBIMA “ATIVO” e Subcategoria ANBIMA “SMALL CAPS”. Também lembrou que os fundos contidos na classificação mencionada, que já estão atualmente credenciados por processos anteriores, serão demarcados na tabela que seguirá para publicação, não categorizando a ordem de ranking. **Deliberação dos membros do Comitê:** após discussão e votação por parte dos membros titulares, as propostas de movimentações e resultado do Edital de Credenciamento de Fundos de Investimentos de Instituições Financeiras nº 02/2021 foi aprovada por unanimidade. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 16 horas e 50 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 **JEFFERSON NEPOMUCENO DUTRA - Matr.0276463-6, Diretor(a) de Investimentos**, em 05/07/2021, às 09:47, 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 05/07/2021, às 10:12, 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 06/07/2021, às 10:51, 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 07/07/2021, às 17:00, 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=64996020)
verificador= **64996020** código CRC= **19050B71**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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

00413-00000266/2021-98

Doc. SEI/GDF 64996020