



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

ATA

ATA DA NONAGÉSIMA OITAVA 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 julho do ano de dois mil e vinte dois, às 15 horas e 09 minutos, por meio de videoconferência, realizou-se a nonagésima oitava 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 (julho/2022); II - Relatório Mensal de Investimentos (junho/2022); III - Estratégia de Investimentos (agosto/2022); e IV - Informes Gerais.** 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; Daniel Izaias de Carvalho, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal. **Membros Suplentes:** Marco Antônio Lima Lincoln, Representante da Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal; Bruno Sigmaringa Seixas, Representante da Casa Civil do Distrito Federal. 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; Luzia dos Santos Ribeiro Chaves, Secretária Executiva da Presidência do Iprev/DF; Anna Cistina Cypriano de Oliveira Miguel, conselheira titular do CONAD/Iprev/DF; Emmanuel Cícero Dias Cardoso, conselheiro titular do CONAD/Iprev/DF; e, Fernando Antônio de Aquino Pavie, conselheiro titular do CONAD/Iprev/DF. Verificada a existência de quórum, o Diretor Jefferson Dutra iniciou a reunião com a leitura da pauta; a apresentação da Diretoria de Investimentos iniciou-se pelo **item I – Conjuntura Econômica (julho/2022).** Inicialmente, o Diretor de Investimentos, Jefferson Dutra, lembrou sobre o agravamento das quatro crises simultâneas no cenário internacional – Pandemia na China, Choque do Petróleo, “Quebra” da Rússia e Guerra militar econômica. Informou os principais números globais (% a.a): PIB EUA com 2.9%; PIB China com 4.0% e PIB Zona do Euro com 2.5%. Ainda no cenário internacional apresentou gráfico sobre vendas no varejo (EUA), apontando o mercado aquecido. No que diz respeito à realidade de outros países, explanou sobre a expectativa de inflação no Brasil, Chile, Colômbia, México e Peru para o próximo ano. Comunicou que o índice S&P 500, apresentou 3.785,38 pontos em junho/2022. Disse que o US Dollar Index - DXY (\$) continua sendo buscado como moeda forte. Informou que nos Títulos Públicos Americanos - *Treasuries*, observa-se uma busca de fuga de risco. Em relação ao S&P 500 x DXY, expressou que o dólar se mostra como ponto forte de segurança para o investidor. Apresentou, no cenário doméstico, interessante gráfico cronológico sobre ajuste de juros da história recente. Seguidamente, apresentou o IBOV, no fechamento em junho, 98.951,95. Exibiu, ainda, que a bolsa brasileira segue descontada, ou sub precificada entre os emergentes. Informou que o IPCA calculado em junho pelo IBGE, apresentou o percentual de 0,67 de inflação mensal. Relatou que no panorama econômico, conforme reunião do COPOM, a meta de inflação está em 3,5% no ano, com intervalo de tolerância +/-1,5 p.p, acumulado de 12 meses; e para o acumulado em 12 meses há leve inclinação para cima na inflação, apontando a porcentagem de 11,89%, a taxa SELIC apresenta ponto de taxa de juros em 13,25%. Indicou que o Dólar/Real encerra o mês em 5,25. Por fim, pontuou sobre as medianas do Relatório Focus, atualizado no site do Banco Central em julho do ano corrente. **Item II – Relatório Mensal de Investimentos (junho/2022).** 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. Informa que, no Fundo Solidário Garantidor, recuperamos com o rendimento de R\$ 80.420.901,58. Comunicou que a análise da carteira está em conformidade com os limites da Resolução vigente salientando que não tivemos grandes mudanças em relação ao mês anterior. Em seguida, apresenta a composição da carteira do FSG por benchmark, citando as alterações de posição e a

representação percentual na carteira. Pontua a execução conforme a 97ª reunião, informando a determinação e o que foi executado com o seu respectivo percentual, explanando sobre a distribuição do FSG. Seguidamente, apresentou quadro que consubstancia o nível de liquidez do Fundo Solidário Garantidor que conta com 43,06% da carteira com liquidez muito alta (D+0), alta 40,71%, média 10,15%, baixa 3,76% e ilíquida 2,32%. No tocante ao Fundo Capitalizado, apresenta comparativo por segmento, considerando-se o perfil de risco ser maior, possui menor exposição em renda variável. Demonstrou a análise da Carteira por segmentos, comentando que a renda fixa vem se mostrando como melhor opção momentânea. Explanou sobre a distribuição. Adiante, apresenta o nível de liquidez do fundo que se encontra em 83,33% em muito alta. Ainda na análise da carteira – FC, informou a determinação e o que foi executado com o seu respectivo percentual. Comenta a meta dos fundos, de 105,83% para o FSG e 106,64% para o Fundo Capitalizado, no acumulado. E quanto a rentabilidade auferida para o mês foi -2,27% para FSG e -0,49% para o FC e 96,15% e 102,21% no acumulado respectivamente. **III – Estratégia de Investimentos e Risco (agosto/2022).** 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 2anos para IRF-M1/DI/alocação dinâmica/Crédito privado de até R\$ 100 milhões (2,82%); e realocação de fundos de renda fixa para Títulos Públicos Federais (NTN-B) de até R\$ 200 milhões (5,64%). Ainda sugere realocação de IRFM1/DI/renda variável de até R\$ 100 milhões para Fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, Investimento no Exterior, Multimercado SP500/Juros e Moeda, credenciados IPREV/DF (2,82%). Foi apresentado ainda, a proposta dos Gestores do Fundo de Investimento em Participação Imobiliário Multiestratégia Paraná Rec em executar plano de desinvestimento e recuperação do fundo elaborado pela Gestora Graphen. **Fundo Capitalizado:** em razão de ser um fundo “jovem”, com perfil intermediário/agressivo de risco, sugeriu-se a realocação de IMA-B5/IDKA 2a para IRFM1/DI/alocação dinâmica/Crédito Privado de até R\$ 30 milhões (9,57%); além de realocação de IRFM1/DI/alocação dinâmica para Títulos Públicos Federais (NTN-B) de até 6 milhões (1,91%) e por fim, realocação de IRFM1/DI/alocação dinâmica de até R\$ 9 milhões para fundo de ações classificação Anbima Índice Ativo, Ibov, Investimento no Exterior, Multimercado SP500/Juros e Moeda, credenciados IPREV/DF (2,87%). **IV - Informes Gerais.** O diretor Jefferson Dutra apresentou o resultado do Edital de Credenciamento IPREV/DF nº 01/2022 dos Fundos de Investimentos RF (Processo SEI/GDF nº 00413.00003272/2022-88) e o resultado do Edital de Credenciamento IPREV/DF nº 02/2022 CTVM e DTVM para Títulos Públicos Federais (Processo SEI/GDF nº 00413-00003881/2022-37). **Deliberação dos membros do Comitê:** após discussão e votação por parte dos membros titulares, a proposta da estratégia de investimentos foi aprovada em unanimidade. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 16 horas e 26 minutos. Eu, Luzia dos Santos Ribeiro Chaves, lavrei a ata que após inserção de contribuições feitas pelo Senhor Jefferson Dutra, o documento foi lido, aprovado e assinado pelos membros titulares do CIAR presentes na reunião e publicado no site do Iprev/DF.



Documento assinado eletronicamente por **JEFFERSON NEPOMUCENO DUTRA - Matr.0276463-6, Diretor(a) de Investimentos**, em 30/09/2022, às 17:37, 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 **BRUNO SIGMARINGA SEIXAS Matr.1691116-4, Secretário(a) Executivo(a) de Gestão Estratégica**, em 30/09/2022, às 17:53, 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 03/10/2022, às 11:34, 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 03/10/2022, às 17:37, 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 07/10/2022, às 19:10, 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= **94194741** código CRC= **990F30C1**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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