

**GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL****INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO
DISTRITO FEDERAL****Comitê de Investimentos e Análise de Riscos****ATA****ATA DA SEPTUAGÉSIMA SEGUNDA 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 um dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte, às 15 horas e 20 minutos, por meio de teleconferência, realizou-se a septuagésima segunda 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/2020); II – Relatório Mensal de Investimentos (abril/2020); III - Estratégia de Investimentos e Risco (junho/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. **Membros Suplentes:** Marco Antônio Lima Lincoln, Representante Suplente da Secretaria de Estado de Economia 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. Verificada a existência de quórum, o Diretor de Investimentos, o Senhor Jefferson Nepomuceno Dutra inicia a reunião com a leitura da pauta, em seguida, a reunião iniciou-se pelo o **item I** da pauta. **Conjuntura Econômica (maio/2020).** O Diretor de Investimentos, Senhor Jefferson Dutra inicia apresentado atualizações semanais do cenário econômico internacional. Prefacialmente, inicia a reunião apontando o agravamento da pandemia do COVID-19, que gera necessidade de cautela nas movimentações realizadas na carteira. Elucida que a defesa no segmento de renda fixa, auxiliaram no atenuamento do prejuízo sofrido em março. Pontua a ocorrência de desacelerações na curva de contaminação da China, ao passo que no Brasil a curva de contaminação ainda está crescente. Elucida a pretensão presente na França de afrouxamento das regras de isolamento. Comenta ainda, a revisão realizada pelo Ministério da Economia da projeção do Produto Interno Bruto. Ainda, comenta posição da OMS acerca de retirada do alarde da pandemia, sobretudo, ressalta que ainda há um processo a ser percorrido. Pontua a respeito de vacinas específicas que vem sendo testadas ao redor do mundo, e que as expectativas de uma vacina promissora aumentam. Adiante, comenta que a bolsa brasileira atingiu 83mil pontos. Informa também, que os casos de COVID-19 vêm diminuindo na Alemanha, e acentua quedas dos PIB's a nível mundial. Apresenta agravamento em relação ao mundo, do agravamento da pandemia, e ainda, do risco político inerente no cenário nacional brasileiro, de forma que interfere na volatilidade dos investimentos. Discorre também que houve aquecimento do mercado, mesmo em face do pedido de impeachment do Presidente da República. Informa acerca da retomada da produção industrial na China, que é importante. Trouxe, para o cenário internacional, PIB europeu em queda de 3,3% em relação ao trimestre do passado. O PIB americano em relação ao primeiro trimestre do ano passado também apresenta queda. Quanto à bolsa brasileira, relata a lateralização do índice Ibov, que tem suportado o aumento da crise de saúde. Como exemplificação das informações, o Diretor traz o relatório Focus de 08 de maio com IPCA em 1,76%, PIB em -4,11% e taxa de câmbio em R\$ 5,00. Ao terminar a apresentação, o Diretor de Investimentos comenta que a queda em PIB, PMI e vendas já estava precificada pelo mercado, o que gerou abalos menos críticos do que poderiam ser. Ato contínuo, passa a palavra ao Assessor da Diretoria de Investimentos do IpREV, Senhor Ramon Estevão, que realiza a apresentação do **Item II - Relatório Mensal de Investimentos (março/2020).** Comenta a variação do mês de abril, onde foi possível a recuperação parcial da retrações dos meses de fevereiro e março. Quanto ao mês de maio, sair da curva longa, que foi uma decisão extremamente acertada, haja vista a

saída dos ministros na área federal que impactaram profundamente a recuperação da economia em meio à pandemia. No mês de abril, houve uma saída de 200 milhões de IMA-B5, de forma a preservar a carteira para o mês de maio, no Fundo Solidário Garantidor e 3 milhões de IMAB5 para alocação dinâmica no Fundo Capitalizado. Comenta que para o mês de maio provavelmente teremos recuperado praticamente todo o prejuízo ocasionado pela crise. Para o FSG, houve rentabilidade em abril de R\$ 55,8 milhões, com retração acumulada de R\$ 42 milhões. Para o FC, Rentabilidade em abril de R\$ 204 mil, com retração acumulada de R\$ 687 milhões. O Assessor comenta que o Fundo Capitalizado tem recuperação mais lenta pois está estrategicamente posicionada na curva mais longa que sofre mais durante as crises, posto o perfil mais agressivo do fundo. Sendo assim a rentabilidade da carteira foi de 1,65% contra meta -0,2% do FSG, e 1,16% contra 0,02% da meta para o FC, posto que a inflação foi de -0,31%. Passa-se ao **Item III – Estratégia de Investimento (maio/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 DI em R\$ 50 milhões para IRF-M1, além disso, a realocação de fundo de ações de até R\$ 100 milhões para fundo de ações classificação Anbima Ativo, Ibov, livre, valor ou Small Caps, credenciados Iprev. **Fundo Capitalizado**: em razão de ser um Fundo “jovem”, com perfil intermediário/agressivo de risco, foi apresentada a proposta de realocação de DI para renda variável (IBOV Ativo/BDR/livre/valor ou Small caps), em 5% (1,5 milhão), além disso, sugere-se realocação de DI para IRF-M1 em R\$ 5 milhões, por fim, a realocação de DI para alocação dinâmica em R\$ 5 milhões. **Deliberação dos membros do Comitê**: após discussão e votação por parte dos membros titulares, a proposta foi aprovada por unanimidade. **Avisos gerais**: o assessor informou que uma das metas do PMG é a certificação de todos os membros em atendimento ao Pró-Gestão. E pediu a anuência para prosseguir a contratação com participação de todos os membros e suplentes do Comitê. Nada mais havendo a ser tratado, a reunião foi encerrada às 16 horas e 35 minutos. Eu, Giovanna Karinne Silva Ribeiro, lavei a ata que após inserção de contribuições feitas pelo Senhor Ramon Estevão sobre a necessidade de parecer do comitê quanto aos relatórios mensais enviados pelo SEI ao CIAR, 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.



Documento assinado eletronicamente por **JEFFERSON NEPOMUCENO DUTRA Matr.0276463-6, Diretor(a) de Investimentos**, em 31/07/2020, às 02:20, 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 31/07/2020, às 13:26, 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 05/08/2020, 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 17/08/2020, às 16:39, 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, Auditor(a) de Controle Interno**, em 18/08/2020, às 17:34, 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.



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= **40527337** código CRC= **9F519D68**.

"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 40527337