

1. Apresentação

O Relatório Mensal de Investimentos é um instrumento de transparência e prestação de contas da gestão. Há o detalhamento dos ativos, investimentos e aplicações financeiras, com fluxo de entradas e saídas de recursos.

É um dos instrumentos da Política de Investimentos anual, pois demonstra os resultados alcançados no mês de referência, com as estratégias de alocação, diretrizes e metas para o ano de 2023. O Relatório consolida as informações de: i) análise da conjuntura econômica com os cenários (Item 2); ii) posição da carteira por segmento e ativos, com as informações de riscos, rentabilidades, instituição financeira e limites da Resolução CMN nº. 4.963/2021, para parecer do Comitê de Investimentos e Análise de Riscos (CIAR) e aprovação do Conselho Fiscal (CONFIS); iii) composição da carteira de imóveis.

2. Cenário

Tabela 01: Variação dos principais índices do mercado doméstico;

Indicador	D% U36M	D% U24M	D% U12M	D% Ano	D% Mês	D% Semana	D% Dia	Índice/Taxa Atual
IMA-Geral	24,1828	24,1828	17,0883	11,7445	11,7445	1,2476	0,3561 - 0,0843	7.265,74
IMA-Geral ex-C	15,0412	15,0412	9,2142	4,4894	4,4894	5,6046	6,4561 - 6,8011	7.147,06
IMA-B	28,3748	28,3748	13,5975	8,9994	8,9994	1,9446	0,5960 - 0,1864	9.055,57
IMA-B 5	31,7422	31,7422	20,1355	9,8807	9,8807	0,8082	0,1468 - 0,1003	8.432,38
IMA-B 5+	24,4079	24,4079	7,5788	8,3504	8,3504	2,9707	0,9903 - 0,2613	10.386,08
IMA-C	79,2799	79,2799	52,9682	37,0631	37,0631	1,0997	1,1330	10.301,15
IMA-S	24,3658	24,3658	22,3323	13,7235	13,7235	0,9046	0,2280 0,0406	5.878,87
IRF-M	18,6838	18,6838	14,3074	13,0157	13,0157	1,1205	0,3294 - 0,1620	16.175,35
IRF-M 1	22,7003	22,7003	19,7314	13,3648	13,3648	0,8715	0,1995 0,0195	13.994,67
IRF-M 1+	16,5143	16,5143	11,6968	13,1884	13,1884	1,2661	0,4006 - 0,2785	17.757,44
CDI-OVER	370,6897	370,6897	301,4706	17,1674	17,1674	-	- -	13,65
IDKa IPCA 2	30,7699	30,7699	19,6893	9,6357	9,6357	0,5732	0,0025 - 0,1532	7.919,94
Ibovespa	30,5612	32,4746	13,0186	3,4943	3,4943	0,6925	0,0621 1,4655	104.431,63
IBRX-100	34,9969	34,9969	16,2598	7,7362	7,7362	0,4922	1,1527 0,6337	85,75
IDIV	43,8631	43,8631	4,9290	1,0016	1,0016	2,9998	0,1614 1,4010	7.128,36
IFIX	12,3324	12,3324	0,5739	2,0071	2,0071	4,4629	1,5739 1,0961	2.858,23
Small Caps	1,8023	1,8023	37,0441	20,4068	20,4068	0,3015	2,1728 2,6403	1.852,73
Dólar EUA	13,3550	13,3550	11,7809	3,5171	3,5171	1,3588	1,1653 0,1748	4,99
S&P 500 Index	41,8427	41,8427	0,4118	0,1370	0,1370	1,4642	0,8700 0,8253	4.169,48

Fonte: Broadcast; Elaboração: DIRIN/IPREV.

Os índices de inflação, pelo mundo, começam a diminuir. Estados Unidos chegam à casa de 4,9%, após experimentarem 9,1% em 12 meses, quando o consenso era de 5,2%. Na Zona do Euro, está em 7% em 12 meses, com o pico de 10,6% em outubro de 2022.

Nos Estados Unidos, em coletiva, Jerome Powell, presidente do *Federal Reserve*, Banco Central americano, informou a possibilidade de elevar os juros ainda mais se for preciso. Houve uma divergência no mercado quanto a interpretação do FED de subir mais 25 pontos-base. Há quem veja o fim do ciclo de

aperto data a restrição de crédito e turbulências bancárias. O FED responsabiliza a gestão dos bancos diante das quebras, mas diz que corrigirá vulnerabilidades interna.

Porém em outra ponta há quem vislumbre a inflação ainda alta e, como Powell informou, a possibilidade de nova alta de juros. Em Abril, a taxa de juros ficou entre 5% e 5,25%, quando o consenso era no intervalo de 5,25 e 5,5%.

É possível perceber a subida quase às máximas dos juros futuros americanos, *treasuries*:

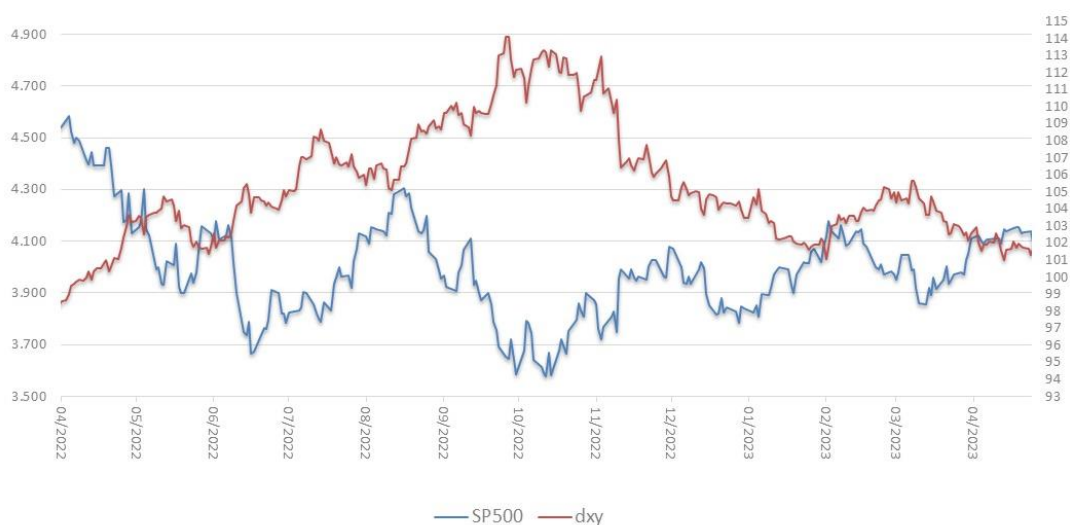
Gráfico: Variação dos treasuries americanos



Fonte: Broadcast; Elaboração: DIRIN/IPREV.

Para o COPOM - Comitê de Política Monetária - em razão da 254ª Reunião, “o ambiente externo se mantém adverso. Os episódios envolvendo bancos no exterior têm elevado a incerteza, mas com contágio limitado sobre as condições financeiras até o momento, requerendo contínuo monitoramento”. Há, para o S&P500 index uma lateralização, encerrando o mês em 4.169,48.

Gráfico: Variação dos S&P 500 index x DXY

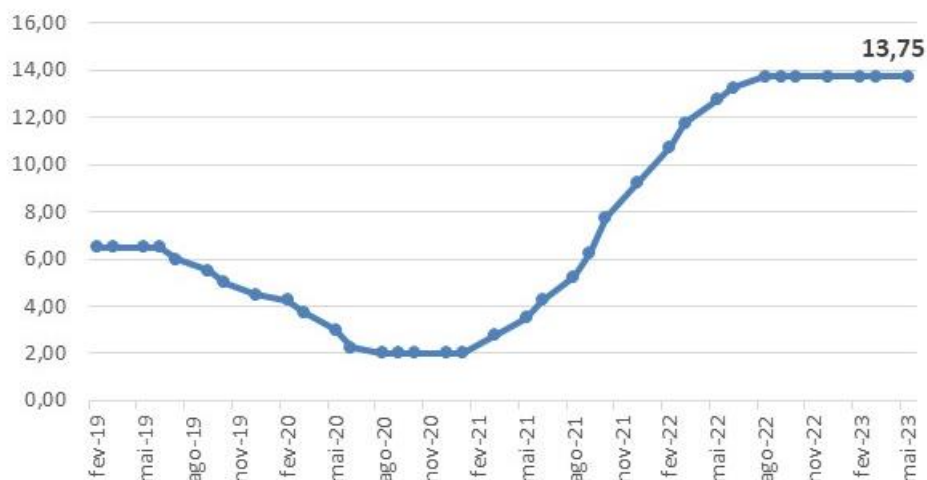


Fonte: Broadcast; Elaboração: DIRIN/IPREV.

Internamente, o Comitê informa há a “desaceleração gradual do crescimento esperado” e que a inflação pelo mundo: “sinalização majoritária entre as autoridades monetárias é de um período prolongado

de juros elevados para combater as pressões inflacionárias, o que requer maior cautela na condução das políticas econômicas também por parte de países emergentes”. Para a projeção de inflação é de 5,7% em 2023 e 2,9% para 2024. Manteve-se, para a política monetária, a taxa básica de juros em 13,75%a.a.

Gráfico: Trajetória da Meta de Taxa Básica de Juros - SELIC



Fonte: Broadcast; Elaboração: DIRIN/IPREV

O IPCA (inflação) de 12 meses está em 4,18%, em Abril 0,61%, o acumulado no ano de 2,72%. O índice é atrelado às metas das carteiras geridas pelo Iprev/DF.

Gráfico: IPCA em 2022



Fonte: Broadcast; Elaboração: DIRIN/IPREV

Internamente, há a desaceleração da atividade econômica advinda do aperto monetário dos últimos meses. Conforme consenso de mercado, Relatório Focus, semana a semana, pode-se observar a subida do IPCA em 2023 e 2024, bem como uma leve queda na expectativa da Taxa Selic:

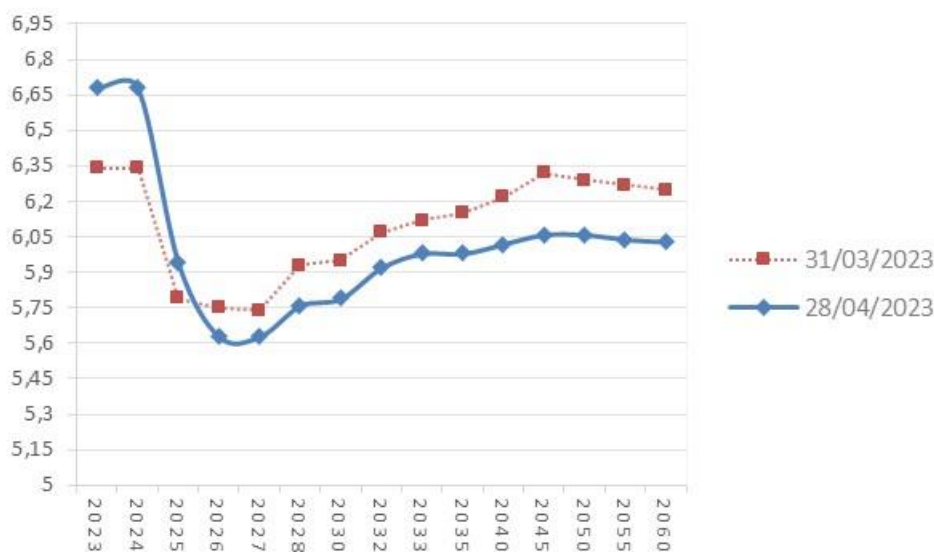
Tabela 02: Relatório de mercado - Expectativas de mercado;

Mediana - Agregado	2023							2024						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	6,05	5,80	5,71	▼ (2)	154	5,50	69	4,18	4,13	4,13	= (1)	150	4,16	68
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,00	1,20	1,26	▲ (3)	111	1,57	30	1,41	1,30	1,30	= (1)	102	1,30	25
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,15	5,11	▼ (2)	120	5,11	28	5,25	5,20	5,17	▼ (1)	117	5,20	28
Selic (% a.a)	12,50	12,50	12,50	= (6)	144	12,50	43	10,00	10,00	10,00	= (15)	138	10,00	41
IGP-M (variação %)	2,18	1,00	0,67	▼ (7)	82	0,30	21	4,18	4,12	4,05	▼ (2)	71	4,23	18
IPCA Administrados (variação %)	10,73	9,50	9,44	▼ (4)	105	9,16	31	4,50	4,50	4,50	= (7)	87	4,68	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-48,00	-47,06	-47,06	= (1)	33	-42,80	7	-52,75	-53,05	-52,40	▲ (1)	30	-53,40	6
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	60,00	60,00	= (4)	31	52,40	5	54,60	54,60	55,00	▲ (1)	27	65,00	3
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (22)	27	80,00	5	80,00	80,00	80,00	= (17)	25	80,00	4
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,55	61,00	61,00	= (1)	27	60,63	6	64,00	64,70	64,50	▼ (1)	25	64,30	5
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,10	▼ (1)	40	-1,13	14	-0,80	-0,70	-0,70	= (1)	37	-0,90	12
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,80	-7,85	▼ (1)	26	-7,85	6	-7,00	-7,00	-7,00	= (5)	24	-7,35	4

Fonte: BCB;

A indefinição sobre o cenário fiscal, inflação acima da meta para 2023 e o exercício do BC em mantê-la controlada pesam sobre a taxa de juros brasileira, causando uma indefinição clara, pois o título com vencimento em 2024 paga mais que o título com vencimento em 2060.

Gráfico: Curva da Taxa de Juros



Fonte: Quantum Axis

Na variação da bolsa brasileira, havia notadamente um movimento de lateralização do índice desde agosto. Porém o IBOV teve viés negativo a partir de fevereiro, terminando o mês em 101mil pontos, após o ápice de 114mil pontos em janeiro. Em abril, encerrou o mês em 104.431 pontos.

Gráfico: Índice Ibovespa x USDBRL



Fonte: Broadcast; Elaboração: DIRIN/IPREV.

O BACEN teve pronta resposta diante da inflação. Começou a elevar a Taxa Básica de Juros antes dos demais países. Saindo de 9,25% para 13,75%a.a. E, dessa forma, controlando a inflação. Porém, no novo governo, há um esforço para diminuir a taxa básica de juros. Ao passo que o COPOM (Comitê de Política Monetária), por meio da 253ª reunião, ocorrida em Abril, informa que “o ambiente inflacionário ainda segue desafiador.” E quanto à inflação interna, informa que “não obstante a desaceleração na margem, a inflação ao consumidor continua elevada”. Por fim, o Copom reafirma que “conduzirá a política monetária necessária para o cumprimento das metas”.

Como ressaltado acima, há a elevação das perspectivas de inflação em 2023 e 2024, influenciando diretamente nas metas para 2023 para os fundos geridos pelo Iprev/DF:

- (1) Fundo Solidário Garantidor: IPCA + 1,05; e
- (2) Fundo Capitalizado: IPCA + 2,92 .

3. Desempenho das Carteiras de Investimentos Administradas pela DIRIN

3.1 Fundo Solidário Garantidor (FSG)

A carteira de investimentos do FSG encerrou o mês de Abril/2023 com rentabilidade positiva de R\$ 63,3 milhões, com um acumulado no ano de mais de R\$ 105,8 milhões, conforme tabela abaixo:

Tabela 03: Distribuição da carteira do FSG em relação ao benchmark de seus fundos e rendimentos nominais em Abril de 2023

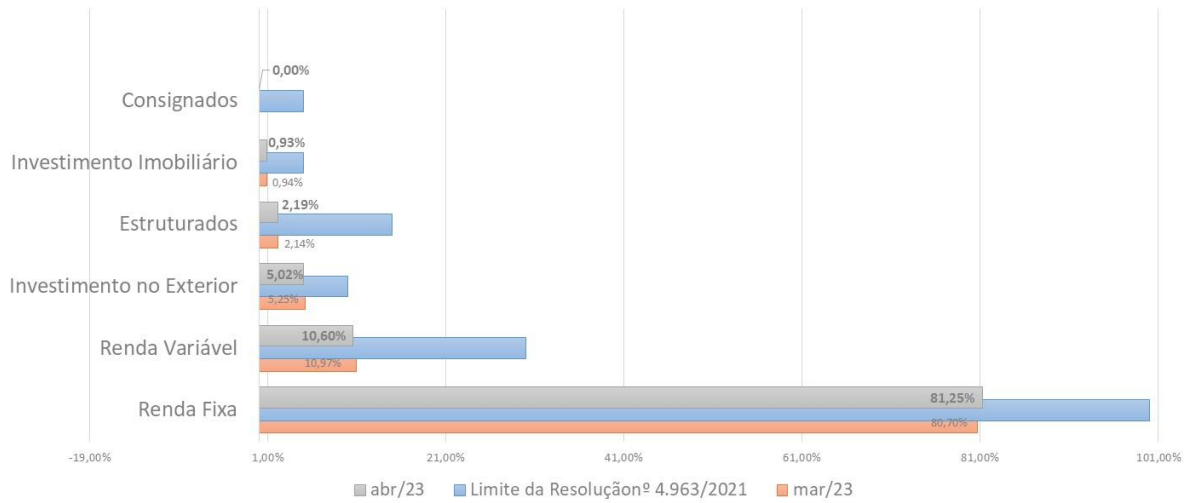
Benchmark	Valor	%	Rendimentos no Mês	Rendimentos Acumulado
Alocação Dinâmica	R\$ 111.975.336,17	2,99%	R\$ 1.261.151,10	R\$ 4.919.488,65
BDR	R\$ 43.320.285,65	1,16%	R\$ (303.407,98)	R\$ 4.292.326,77
CDI	R\$ 481.801.611,09	12,87%	R\$ 4.280.516,04	R\$ 16.859.518,80
Crédito Privado	R\$ 46.808.870,60	1,25%	R\$ 402.960,78	R\$ 2.127.394,78
FIE	R\$ 144.690.426,41	3,87%	R\$ (4.827.236,03)	R\$ 3.933.361,61
FII	R\$ 34.930.367,39	0,93%	R\$ 526.922,50	R\$ 122.839,39
FIP	R\$ 49.868.713,30	1,33%	R\$ 905.373,80	R\$ 1.174.787,64
IBOVESPA	R\$ 354.579.245,93	9,47%	R\$ 5.351.143,37	R\$ (29.697.609,44)
IBX	R\$ 14.239.906,05	0,38%	R\$ 546.759,64	R\$ 216.048,52
IDIV	R\$ 28.116.979,71	0,75%	R\$ 1.132.451,45	R\$ (118.012,40)
IDKA-IPCA 2A	R\$ 368.455.089,37	9,84%	R\$ 2.558.637,56	R\$ 17.878.374,85
IMAB	R\$ 13.829.985,56	0,37%	R\$ 123.371,51	R\$ 546.544,62
IMA-B 5	R\$ 273.161.335,60	7,30%	R\$ 2.237.613,64	R\$ 10.864.301,78
Inflação	R\$ 23.203.876,00	0,62%	R\$ 219.777,02	R\$ 1.041.520,61
IRFM	R\$ 35.824.851,66	0,96%	R\$ 288.499,03	R\$ 1.411.607,11
IRF-M1	R\$ 341.097.645,93	9,11%	R\$ 2.814.511,70	R\$ 13.579.241,27
Multimercados	R\$ 31.928.643,02	0,85%	R\$ 231.246,36	R\$ 897.692,05
SMALL	R\$ (0,00)	0,00%	R\$ 148.454,80	R\$ (1.375.711,44)
Título Público	R\$ 1.345.413.011,36	35,94%	R\$ 45.480.739,41	R\$ 57.163.342,33
	R\$ 3.743.246.180,80		R\$ 63.379.485,70	R\$ 105.837.057,50

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Em consonância com a Política de Investimentos/2023, a realocação entre os *benchmarks* é realizada via CIAR. Qual seja, nas reuniões do CIAR, há a análise do cenário para o mês, formulação de mandato de realocação dos recursos durante o mês e informação das execuções realizadas (por meio dos relatórios). Portanto, as carteiras são subdividas nos principais *benchmarks* dos mercados.

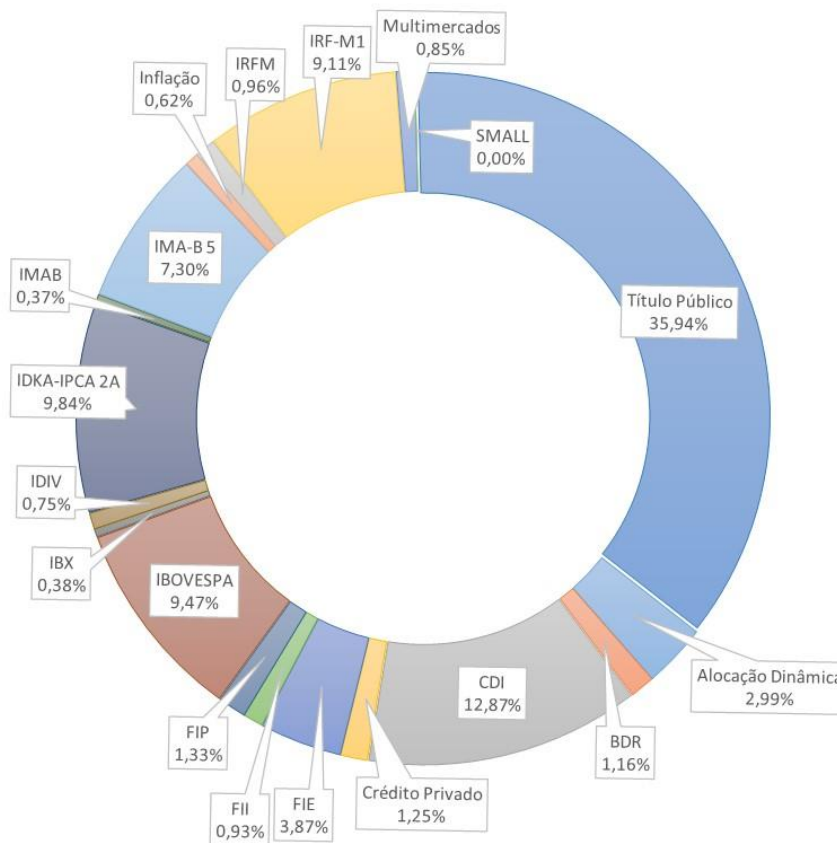
A Distribuição da carteira manteve-se, majoritariamente, em renda fixa, dentro dos parâmetros por segmento previstos na Resolução CMN nº 4.693/2021. Logo, cumpre-se integralmente aos limites de previstos na Resolução citada e Política de Investimentos:

Gráfico: Distribuição da carteira do Fundo Solidário Garantidor de Março e Abril de 2023;



Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Gráfico: Composição da Carteira do FSG de Abril/2023;



Elaboração: DIRIN/IPREV.

A composição da carteira, em decorrência dos mandatos do CIAR (ciclo iniciado em 2021), com mesmo ritmo em 2022, e 2023 obteve alocação em compra de títulos públicos. Vale ressaltar que a nova Resolução

traz a divisão por segmentos (Gráfico: Composição da Carteira do FSG) e em artigos; logo a Classificação do Gráfico abaixo pormenoriza as divisões estabelecidas e auxilia, assim, visualmente, a composição da carteira.

Tabela 04: Execução dos mandatos do Comitê de Investimentos e Análise de Riscos para o semestre

Determinação		Executado	Percentual
Abril	1) Redução percentual em IBOV/IDIV/Small (para 10%) para IDKA-IPCA 2A/ IMAB5 - Realocação de R\$100 milhões;	R\$ 13.823.460,21	13,82%
	Análise do Fundo GENIAL MS GROWTH (VAR em 5%)	-	-
	Realocação de Títulos Públicos mais longos (2055) protegendo de volatilidade de R\$ 249milhões para TPF mais curtos	R\$ 0,00	0,00%

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Na Tabela acima, constam todas os mandatos do CIAR, com os valores e percentuais de execução. Válido esclarecer que, após o mandato do CIAR, há a análise diária para a tomada de decisão na Diretoria de Investimentos. A depender do caso, deixa-se de cumprir o mandato e se justifica na reunião seguinte. Para Abril, não houve a troca de custodiante, conforme determinado no Comitê de Análise de Investimentos, na Diretoria Executiva e no Conselho de Administração, e deixou-se de realocar o Título Público mais longo. O CIAR solicitou analisar o Fundo Genial MS Growth para deliberação em maio.

Tabela 05: Execução dos mandatos do Comitê de Investimentos e Análise de Riscos para Fundo de Investimentos

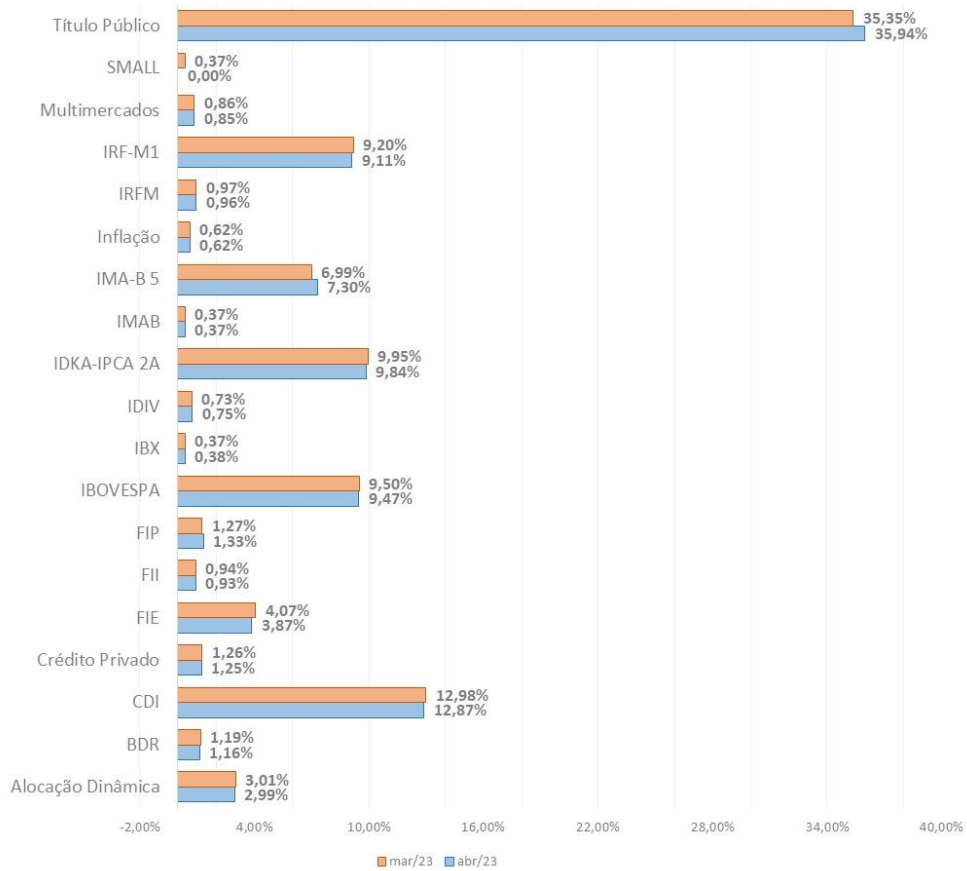
	Fundo de Investimento	CNPJ	Resgate	Aplicação	Benchmark
Operação 01	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	19.124.509,39		Crédito Privado
	ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	09.093.883/0001-04		19.124.509,39	Crédito Privado
Operação 02	BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	13.823.460,21		Small
	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	17.517.577/0001-78		13.823.460,21	IMA B-5

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

O Fundo BB IPCA III RF teve o plano finalizado e decidiu-se por manter a estratégia em crédito privado, porém em outro fundo de investimentos. Para o Bradesco MID Small, os fundos referenciados em Small sofrem sobremaneira em ciclos de alta de juros, sendo assim realocou-se o recurso em renda fixa em IMA-B 5.

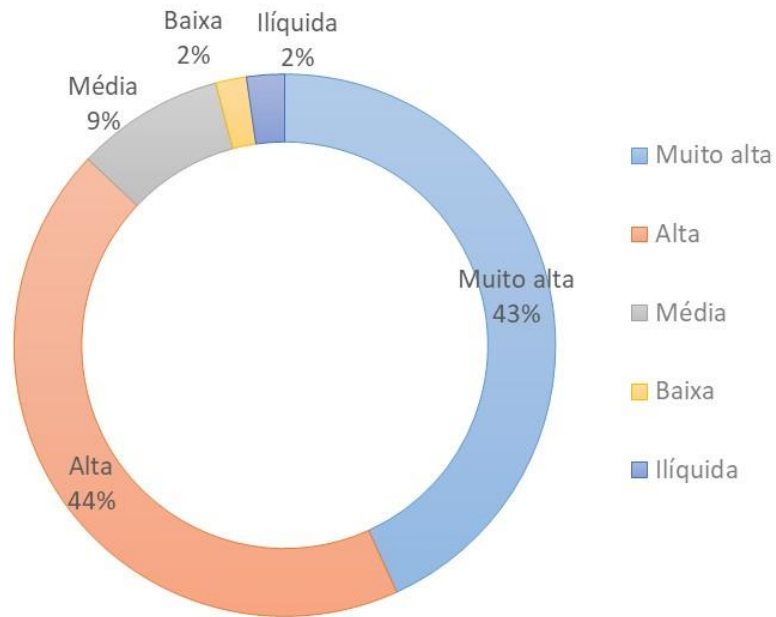
Com os mandatos, é compreensível o movimento da carteira. Em síntese, a distribuição do Fundo Solidário Garantidor variou conforme gráfico abaixo:

Gráfico: Distribuição da carteira do FSG em relação ao benchmark de seus fundos e rendimentos nominais, comparando Março/2023 x Abril/2023



Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

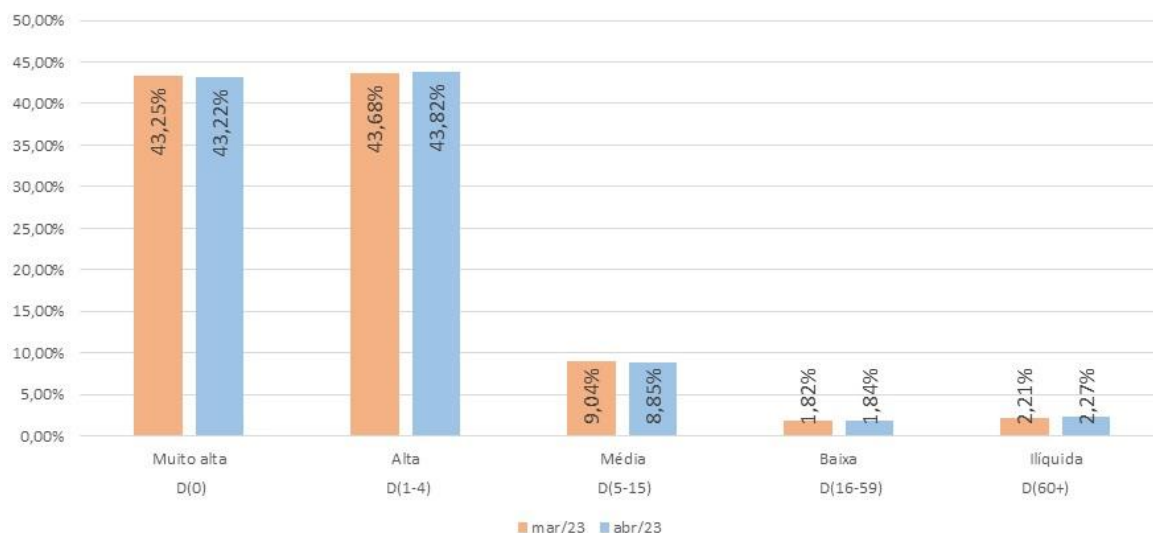
Gráfico: Nível de liquidez da Carteira do FSG de Abril/2023



Elaboração: DIRIN/IPREV.

Na comparação entre os meses, houve variação da liquidez entre os ativos, sem incremento nos ativos com menor liquidez. Com a redução na bolsa brasileira, é possível analisar que houve um aumento de liquidez.

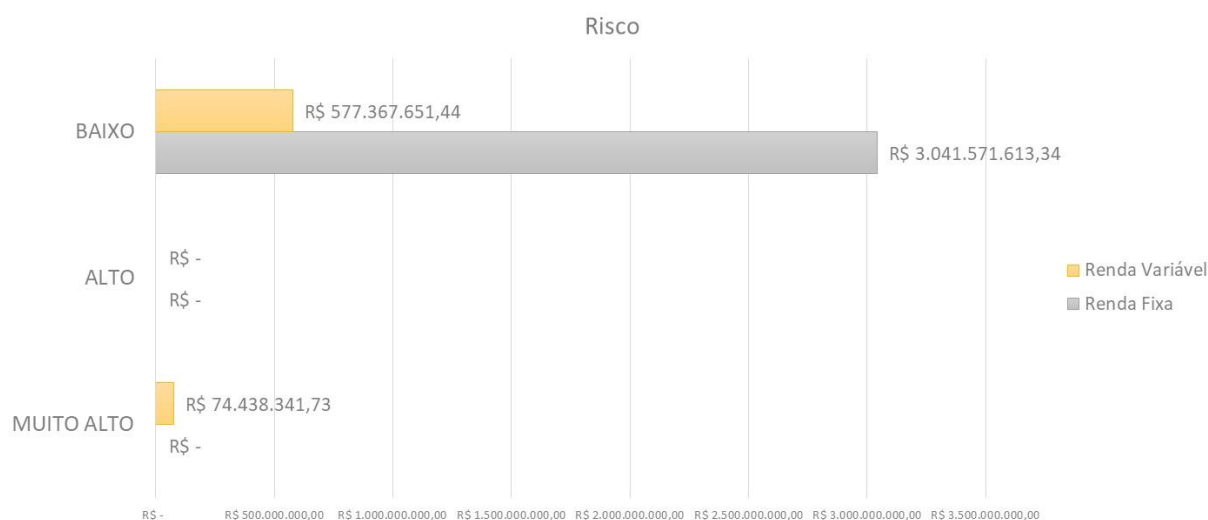
Gráfico: Nível de liquidez da Carteira do FSG entre Março/2023 e Abril/2023



Elaboração: DIRIN/IPREV.

A posição do FSG está, em sua maioria, em Fundos de Investimentos de liquidez muito alta (43,22%), enquanto os Fundos ilíquidos de apenas 2,27%. Fundos com alta liquidez, ou seja, em até 4 dias para resgate, são 43,82% da carteira do FSG. Tal informação permite ao FSG maior agilidade na realocação dos recursos. Na tabela abaixo, constam todos os fundos de investimentos com as respectivas rentabilidades durante o exercício.

Gráfico: Nível de Risco da Carteira do FSG em Abril/2023 (Renda Fixa e Renda Variável)



Elaboração: DIRIN/IPREV.

Em síntese, o VaR (Value-at-Risk) mede a perda máxima esperada de um ativo, com 95% de confiança, considerando a volatilidade histórica do ativo em um período. Aqui, houve a divisão entre Renda Fixa (tem o VaR menor) e Renda Variável (tem oscilação maior), excluindo os Fundos Estruturados.

Tabela 06: Nível de Risco da Carteira do FSG (Renda Fixa e Renda Variável)

	Renda Fixa	Renda Variável	Mar/23
MUITO ALTO	R\$ -	R\$ 74.438.341,73	2,02%
ALTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
BAIXO	R\$ 3.041.571.613,34	R\$ 577.367.651,44	97,98%
	R\$ 3.041.571.613,34	R\$ 651.805.993,17	R\$ 3.693.377.606,51

Elaboração: DIRIN/IPREV.

Com relação aos níveis de risco do FSG, verificamos em sua grande maioria a posição em fundos de baixo risco (VaR < 2%), tanto em renda fixa que representa 81,74% da carteira, como em renda variável que representa 18,26%. Em renda fixa não temos posições em níveis de alto risco (Var entre 2% e 3,9%), nem de risco muito alto (VaR > 4%). Já em renda variável a carteira do FSG possui 2,20% em risco muito alto (Var > 5%) e nada em alto risco (VaR entre 4% e 5%).

Quanto ao vencimento de Títulos Públicos, há para o FSG Garantidor:

Tabela 07: Vencimento dos Títulos Públicos Federais

Vencimento	Quantidade
15/05/2045	20.000
15/08/2050	200.000
15/05/2055	65.000
15/08/2060	20.000

Elaboração: DIRIN/IPREV.

Como podemos ver tabela abaixo demonstra a distribuição pelos vários fundos de investimentos:

Tabela 08: Detalhamento do acumulado no mês de Abril/2023 dos fundos de investimento e Títulos Públicos

Nome	Rent. Acumulada	Distribuição	Rentabilidade	Posição
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.231.892,74	R\$ 0,00	R\$ 1.145.994,43	R\$ 170.336.317,31
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.049.179,76	R\$ 0,00	R\$ 150.752,06	R\$ 19.108.000,66
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.056.021,99	R\$ 0,00	R\$ 1.470.055,23	R\$ 178.908.510,17
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.640.948,84	R\$ 0,00	R\$ 370.408,66	R\$ 41.333.230,70
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	546.544,62	R\$ 0,00	R\$ 123.371,51	R\$ 13.829.985,56
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.751.986,88	R\$ 0,00	R\$ 310.870,35	R\$ 35.082.913,26
BRB 2023 FI RENDA FIXA	1.041.520,61	R\$ 0,00	R\$ 219.777,02	R\$ 23.203.876,00
BRB CAPITAL FIC RENDA FIXA LP	51.989,29	R\$ 0,00	R\$ 4.360,93	R\$ 644.101,08
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.906.372,60	R\$ 0,00	R\$ 1.267.972,72	R\$ 139.465.713,14
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.105.687,95	R\$ 0,00	R\$ 457.464,40	R\$ 52.858.080,65
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.465.380,94	R\$ 0,00	R\$ 765.357,52	R\$ 87.223.499,63
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.966.310,82	R\$ 0,00	R\$ 1.230.642,87	R\$ 148.176.633,28
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-118.012,40	R\$ 0,00	R\$ 1.132.451,45	R\$ 28.116.979,71
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
FUNDO BRASIL DE INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS II FIP MULTISTRATÉGIA	1.110.893,46	R\$ 0,00	R\$ 912.559,53	R\$ 42.364.789,70
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-683.316,68	R\$ 0,00	R\$ 138.096,48	R\$ 7.487.759,50
SPX APACHE FIC AÇÕES	216.048,52	R\$ 0,00	R\$ 546.759,64	R\$ 14.239.906,05
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2.541.746,14	R\$ 0,00	R\$ 421.552,23	R\$ 54.788.079,24
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1.411.607,11	R\$ 0,00	R\$ 288.499,03	R\$ 35.824.851,66
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	-700.349,30	R\$ 0,00	R\$ 310.747,21	R\$ 14.867.806,82
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	260.307,76	R\$ 0,00	R\$ 57.972,38	R\$ 7.023.838,08
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-23.843,50	R\$ 0,00	(R\$ 7.185,73)	R\$ 1.242.451,39
VENTURE BRASIL CENTRAL FIP CAPITAL SEMENTE	87.737,68	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 6.261.472,21
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	145.631,95	R\$ 0,00	(R\$ 13.379,81)	R\$ 2.026.690,73
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.146.694,82	R\$ 0,00	(R\$ 290.028,17)	R\$ 41.293.594,92
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-30.977,43	R\$ 0,00	R\$ 10.250,01	R\$ 513.291,79
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.078.215,02	R\$ 0,00	R\$ 252.208,72	R\$ 27.700.869,94
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-364,71	R\$ 0,00	R\$ 139,01	R\$ 6.420,58
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.829.104,18	R\$ 0,00	R\$ 2.087.388,95	R\$ 237.419.042,85
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	342.723,99	R\$ 0,00	R\$ 76.758,08	R\$ 8.639.169,93
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.828.072,14	R\$ 0,00	R\$ 415.654,32	R\$ 47.276.515,31
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	897.692,05	R\$ 0,00	R\$ 231.246,36	R\$ 31.928.643,02
SIA CORPORATE FII - SAIC11B	-50.899,46	R\$ 0,00	(R\$ 12.312,67)	R\$ 19.749.124,92
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-33.261,15	R\$ 39.200,00	R\$ 237.235,17	R\$ 5.752.242,47
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	207.000,00	R\$ 95.000,00	R\$ 302.000,00	R\$ 9.429.000,00
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1.375.711,44	R\$ 0,00	R\$ 148.454,80	(R\$ 0,00)
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.813.800,70	R\$ 0,00	R\$ 803.686,70	R\$ 59.117.255,52
OCCAM FIC AÇÕES	-7.649.545,36	R\$ 0,00	R\$ 1.185.458,94	R\$ 105.235.361,48
GERAÇÃO FI AÇÕES	-2.134.116,85	R\$ 0,00	R\$ 563.235,69	R\$ 26.853.217,05
BRASIL PLURAL ESTRATÉGIA FIC AÇÕES	0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	4.105.187,82	R\$ 0,00	R\$ 739.833,54	R\$ 96.066.843,47
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2.061.666,80	R\$ 0,00	R\$ 2.363.604,76	R\$ 81.205.707,52
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-1.128.449,42	R\$ 0,00	R\$ 284.634,15	R\$ 16.601.729,45
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.646.482,11	R\$ 0,00	R\$ 1.412.643,13	R\$ 198.118.772,06
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6.701.996,99	R\$ 0,00	R\$ 341.964,26	R\$ 84.968.109,44
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.679.920,61	R\$ 0,00	R\$ 688.264,83	R\$ 70.252.084,68
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2.253.441,00	R\$ 0,00	(R\$ 5.515.500,86)	R\$ 74.438.341,73
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8.606.825,90	R\$ 0,00	R\$ 153.012,86	R\$ 16.839.981,31
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	556.908,46	R\$ 0,00	R\$ 113.813,60	R\$ 14.012.502,48
Título Público - A MERCADO	54.259.127,69	R\$ 0,00	R\$ 43.164.109,61	R\$ 1.106.101.810,66
Título Público - NA CURVA	2.904.214,64	R\$ 0,00	R\$ 2.316.629,80	R\$ 239.311.200,70

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

O Fundo Solidário Garantidor contém maioria de investimentos de baixo risco e dentro dos parâmetros regulares. Para maior diversificação, a distribuição da carteira é feita em diversos gestores, administradores e custodiantes:

Tabela 09: Distribuição da carteira por Gestor / Administrador / Distribuidor / Custodiante

Gestor	Administrador	Distribuidor	Custodiante
ARX Investimentos	Banco Bradesco	BRB DTVM	Banco Bradesco
BB Asset Management	Banco Santander	Caixa Econômica Federal	Banco BTG Pactual
Bradesco Asset Management	BB Asset Management	Grid Investimentos	Banco do Brasil
BRB DTVM	BEM DTVM		Banco Safra
CAIXA Asset	BNP Paribas		BNP Paribas
Cedro Capital	BRB DTVM		BRB DTVM
Constância Investimentos	Caixa Econômica Federal		BV Asset
Genial Investimentos	Intrag DTVM		Caixa Econômica Federal
Graphen Investimentos	Itaú Unibanco		Itaú Unibanco
Icatu Vanguarda	Lions Trust		Oliveira Trust
Itaú Asset Management	Rio Bravo Investimentos		RJ Corretora de Valores
Occam Brasil	RJ Corretora de Valores		Santander Caceis
Rio Bravo Investimentos	Safra Asset Management		Trustee DTVM
Safra Asset Management	Trustee DTVM		Genial Investimentos
Santander Brasil Asset Management			Renascença
SPX Capital			
SulAmérica Investimentos			
Western Asset			
TOTAL	2.377.525.945,95	1.772.146.503,82	3.677.458.217,90

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

O referencial de rentabilidade do FSG para 2023 é de IPCA + 1,05% aa, conforme estabelecido na Política de Investimentos (PI) de 2023. No mês de Abril/2023, a rentabilidade foi de 1,72% contra a meta de 0,73%, superando assim a meta para o mês.

Tabela 10: Meta x Rentabilidade – FSG

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Acumulado
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	2,72%
Meta FSG (IPCA +1,05%)	0,62%	0,92%	0,81%	0,73%	3,12%
Rentabilidade %	0,79%	-1,14%	1,51%	1,72%	2,89%
Rentabilidade Nominal	28.951.961,14	(41.340.637,34)	54.846.248,00	63.379.485,70	105.837.057,50

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

No acumulado até o mês de Abril, há a rentabilidade positiva no ano de R\$63,379 milhões com atingimento de 3,12% a.a.

Fundos Estruturados e Imobiliários

Os fundos estruturados estão marcados como FIP (Fundo de Investimentos em Participação) e FII (Fundo de Investimentos Imobiliários) nos gráficos. Têm tópico dividido dada a especificidade do assunto.

- FUNDO BRASIL DE INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS II FIP MULTIELABORAÇÃO

O Fundo de investimentos realiza investimentos em parceria com o Carlyle South America Buyout Fund, L.P., em títulos e valores mobiliários de emissão da companhia alvo. Houve recentemente troca de

gestor e administrador no fundo. E Em dezembro, houve deliberação para troca da “equipe chave”, com realização adicional no Fundo na Mundi Holdings II. Todas as deliberações passaram pelo crivo do CIAR.

- IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA

O Fundo busca a valorização do capital investido em Valores Mobiliários de emissão das companhias alvo.

Em Abril de 2023, ocorreu a reunião com o Sr. Rogério Maciel (da gestora Graphen Investimentos, responsável pela FIP Paraná). O sr. Rogério trouxe algumas informações, já constantes do processo de acompanhamento do Fundo (00413-00004650/2020-89), especialmente: a estratégia da gestora em buscar os imóveis das investidas através do IDPJ (incidente de desconsideração da personalidade jurídica) tornou-se frustrada no 1º grau. O escritório jurídico ingressará, no tempo pertinente, com o recurso para a 2ª instância para a satisfação do crédito em favor do Fundo de Investimento. Em Maio, o gestor do FIP Paraná I, Graphen Investimentos, encaminhou o relatório do mês, disponível no processo 00413-00004650/2020-89, com os seguintes esclarecimentos:

O Patrimônio do Fundo ao final do mês de maio era de R\$ 6.233.661,98, com uma variação de -3,4584% nos últimos 06 meses e cota a R\$ 22.525,32517046. Mensalmente, o fundo provisiona na carteira os custos no valor de R\$ 33.750,00 de taxa de Gestão e Administração, além dos custos variáveis de manutenção dos imóveis e honorários dos advogados, que variam a depender da demanda.

Atualmente a estratégia de Gestão se dá por i) buscar alcançar os imóveis das investidas através do IDPJ e, posteriormente, ii) prospectar possíveis interessados na compra/parceria dos imóveis para dar maior liquidez ao Fundo e ao Cotista.

(...)

Mesmo com esses resultados, o gestor vem buscando uma terceira via que pode ser uma possibilidade de liquidez. Durante a pandemia, um novo segmento ganhou força em busca de novos investimentos “prioritariamente” com default, que são os DISTRESSED FUNDS. Esses, tem foco em ativos e fundos subvalorizados, que precisam de uma recuperação de investimentos do qual demandam muito tempo e recurso financeiro. Basicamente esses fundos compram esses ativos estressados e criam estratégias de longuíssimo prazo para retomar sua rentabilidade. O Gestor já conversou com alguns, que estão em fase de análise dos ativos e do próprio FIP PARANÁ, onde uns já se mostraram mais animados/interessados, podendo se tornar uma proposta. Estamos com contrato de confidencialidade, e até por estratégia, somente divulgaremos quais são os interessados quando uma proposta for formalizada, então poderemos marcar uma reunião com todos os cotistas do FIP PARANÁ para informar detalhes e definir próximos passos.

Em Abril, houve, por meio do FIP Venture Brasil Central, assembleia de cotistas para viabilizar o investimento em empresas cotadas. Inicialmente marcou-se a reunião para 04/04 e após para 19/04. Tal investimento foi análise do CIAR ocorrido em abril, com o voto enviado e anexado ao processo 00413-00004653/2020-12. Houve ainda, conforme relatório semestral, 5 saídas que retornaram 80% do valor aportado pelos cotistas em 14 chamadas de capital e 19 investimentos realizados. Em Novembro, o

Tribunal de Contas decidiu, por meio da Decisão nº. 4842/2022 – TCDF, adiar a decisão sobre o FIP Paraná I à vista dos argumentos apresentados.

- SIA CORPORATE FII

O fundo visa aquisição e exploração, mediante arrendamento ou locação das unidades autônomas integrantes do bloco 2 de edifício comercial em fase de construção no Distrito Federal, incorporado pela SIA Offices Empreendimentos Imobiliários S.A.

Para o fundo FII SIA CORPORATE, houve a mudança do gestor para a Genial Gestão LTDA, conforme assembleia geral em 25 de maio de 2022. Vale ressaltar que a matéria foi analisada na 95ª reunião do CIAR e o voto acostado ao processo 00413-00004781/2019-22.

Há em análise, pelo gestor do Fundo, uma proposta de alocação do espaço a ser concretizada nos próximos meses.

- VENTURE BRASIL CENTRAL FIP CAPITAL SEMENTE

O Fundo de investimento investe em títulos e valores mobiliários, participando do processo decisório de empresas que atuem nos setores de tecnologias da informação e comunicação, agronegócio, alimentos, novos materiais/nanotecnologias e saúde.

Para Abril, houve deliberação para Follow on na empresa Polichat Soluções, em aporte de mais R\$ 1 milhão de reais.

Os fundos FII e FIP representam em torno de 2% do FSG, e estão dentro dos limites estabelecidos na Política de Investimentos de 2023.

3.2 Fundo Financeiro

As tabelas abaixo resumem as movimentações em fundos de investimento do Fundo Financeiro, o qual, cabe lembrar, é de **repartição simples, não possui referencial de rentabilidade para 2023** e possui seus recursos alocados em fundos de investimento de **baixo risco e elevada liquidez**:

Tabela 11: Detalhamento do acumulado no mês de janeiro dos fundos de investimento do Fundo Financeiro

Nome	Rent. Acumulada	Rendimento em Abril	Posição
BRB CAPITAL FIC RENDA FIXA LP	R\$ 5.308.924,21	R\$ 1.629.992,78	R\$ 41.861.426,70
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 18.697,58	R\$ 3.958,64	R\$ 445.547,46
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 160.629,41	R\$ 118.679,70	R\$ 200.076.116,29
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 12.131,33	R\$ 2.490,26	R\$ 283.241,08

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV

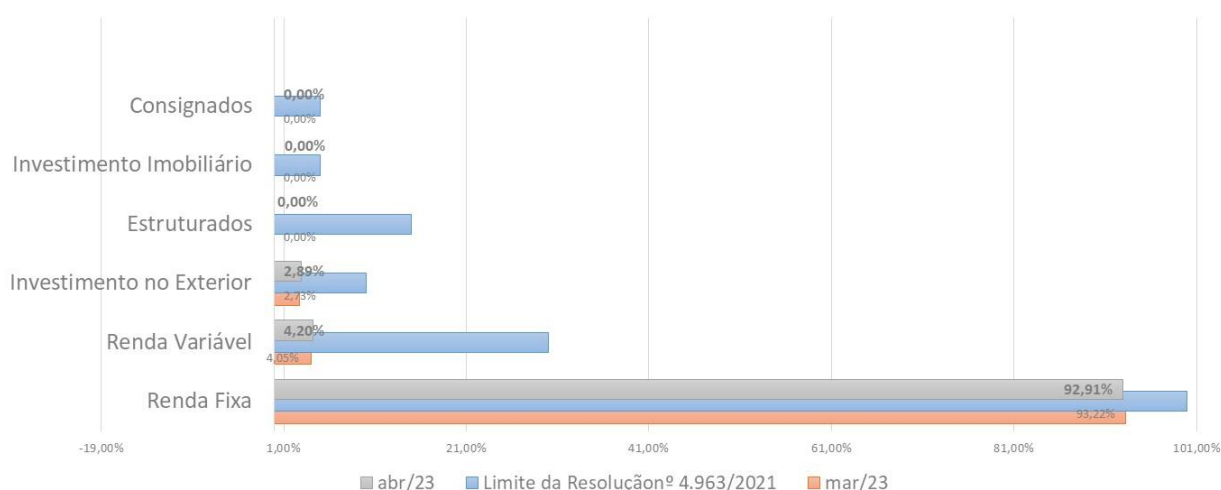
Considerando as aplicações realizadas houve rentabilidade de **R\$ 1.755.121,38** no mês, com **R\$ 5.500.382,53** no acumulado. Por está posicionada em elevada liquidez e baixo risco, houve impacto menor durante a crise.

3.3 Fundo Capitalizado

A carteira de investimentos do FC encerrou o mês de Abril com rentabilidade positiva de **R\$ 18,7 milhões reais** nominais no acumulado, somente em Abril foi de R\$ 4,5 milhões. Seu referencial de rentabilidade para 2023 é de **IPCA + 2,92% aa**.

De forma diferenciada à proposta do FSG, o Fundo Capitalizado busca maior risco e retorno maior. Visto que há a receita ao longo do mês, foi possível alocá-lo em segmentos de renda fixa nos meses de volatilidade. Buscou-se, assim, diluir os recursos em fundos de investimentos de alta liquidez e livre de riscos durante o semestre (principalmente CDI/IRF-M1), conforme proposto pelo CIAR e em obediência à nova Resolução. Veja que, agora, as estratégias se comunicam, pois ao analisar o cenário, percebeu-se a deflação e foi viável alocar os recursos em fundos de investimentos que acompanham o DI e pré-fixados. Protegeu-se, desse modo, os recursos do Fundo Capitalizado tanto da inflação, quanto da deflação.

Gráfico: Distribuição da carteira do Fundo Capitalizado com variação entre Março e Abril;



Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Apesar das variações entre os índices, o Fundo Capitalizado (FC) tem dinâmica diferente, pois há a arrecadação mensal. Logo, a estratégia do FC segue avaliação pela equipe da Diretoria de Investimento de forma diversa, ainda que o cenário seja o mesmo.

Conforme salientado no Item, com a crise europeia e previsão de subida da renda fixa americana, o investidor externo em decorrência da guerra e inflação buscou por menor volatilidade (pressionando o dólar e a bolsa interna). Ainda assim, há a possibilidade de diversificar dentro dos *benchmarks* com melhor retorno durante o mês. No FC, de acordo com os gráficos e as tabelas, há maior concentração na Renda Fixa, pois houve maior retorno com o cenário adverso.

Tabela 12: Distribuição da carteira do Fundo Capitalizado

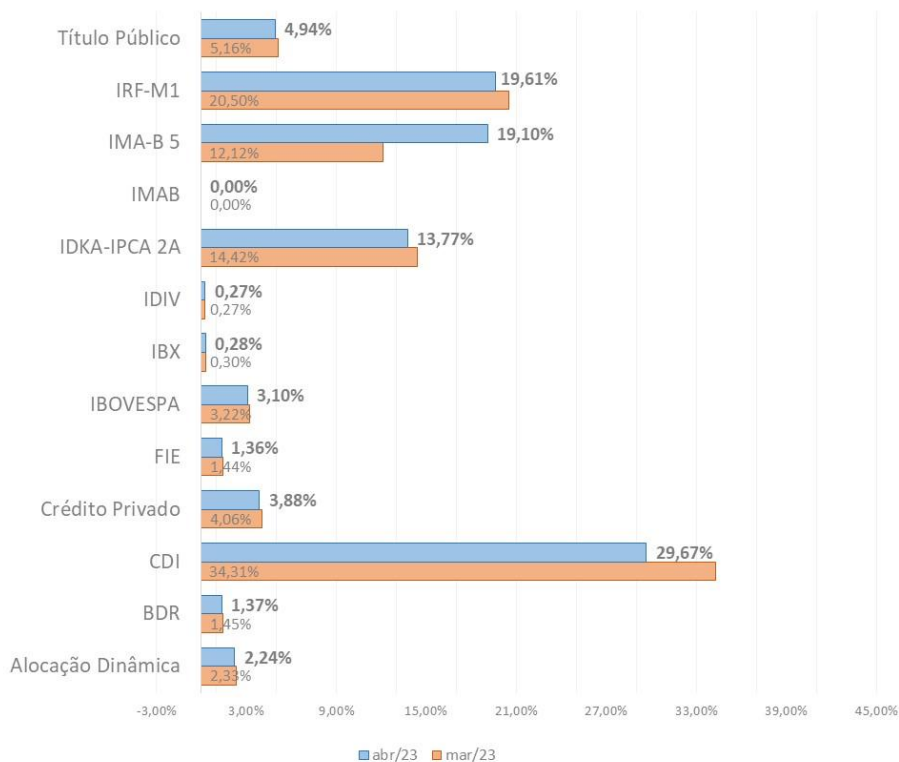
Benchmark	Valor	%	Rendimentos no Mês	Rendimentos Acumulado
Alocação Dinâmica	R\$ 12.478.489,46	2,24%	R\$ 149.965,71	R\$ 634.985,27
BDR	R\$ 7.626.010,65	1,37%	R\$ (50.466,92)	R\$ 556.213,35
CDI	R\$ 165.226.631,42	29,67%	R\$ 1.572.051,85	R\$ 7.723.743,16
Crédito Privado	R\$ 21.624.962,65	3,88%	R\$ 196.889,26	R\$ 841.719,39
FIE	R\$ 7.550.930,07	1,36%	R\$ (27.685,30)	R\$ 31.418,25
FII	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ -
FIP	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ -
IBOVESPA	R\$ 17.286.927,99	3,10%	R\$ 276.117,34	R\$ (887.225,05)
IBX	R\$ 1.584.403,02	0,28%	R\$ 13.818,44	R\$ (93.453,05)
IDIV	R\$ 1.501.877,49	0,27%	R\$ 60.490,25	R\$ (6.303,68)
IDKA-IPCA 2A	R\$ 76.700.567,40	13,77%	R\$ 527.881,07	R\$ 1.960.895,98
IMAB	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ -
IMA-B 5	R\$ 106.380.042,60	19,10%	R\$ 683.029,20	R\$ 2.462.032,15
Inflação	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ -
IRFM	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ -
IRF-M1	R\$ 109.182.803,99	19,61%	R\$ 904.393,11	R\$ 4.386.329,54
Multimercados	R\$ 2.206.891,36	0,40%	R\$ 43.352,95	R\$ 218.342,03
SMALL	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ -
Título Público	R\$ 27.495.867,16	4,94%	R\$ 258.173,41	R\$ 878.891,85
	R\$ 556.846.405,26		R\$ 4.608.010,37	18.707.589,19

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Haja vista se tratar de Fundo Capitalizado com passivo de longo prazo, posicionam-se as alocações visando ao maior ganho e - consequentemente – maior risco. Porém, conforme salientado alhures, buscou-se por manter em fundos livres de risco durante o ano, posto o quadro de alta volatilidade.

Veja que a diversificação dos investimentos, principalmente visando ao longo prazo, possibilita a rentabilidade da carteira. Logo, parte da carteira se manteve em aplicações no exterior (BDR/FIE), para, ao longo prazo de investimento, haja o retorno do Fundo Capitalizado.

Gráfico: Distribuição da carteira do Fundo Capitalizado com variação entre março e abril



Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Abaixo, há a tabela de execução dos mandatos. Com o mandato, abre-se a janela para alocar os recursos, e, no decorrer do mês, acompanhamento para executar ou deixar de executar o mandato – pois a análise pormenorizada do cenário permite a melhor alocação.

Tabela 13: Execução dos mandatos do Comitê de Investimentos e Análise de Riscos para o Abril/2023

Determinação	Executado	Percentual
Desconcentração de CDI para Multimercados - Realocação de R\$5 milhões	R\$ 0,00	0%
Desconcentração de CDI (42%) para IDKA-IPCA 2A / IMAB5 (14%) - Realocação de R\$100 milhões	R\$ 41.700.000,00	41,70%
Compra de Títulos Públicos marcados na curva com vencimento até 2035 Realocação de R\$72 milhões	R\$ 0,00	0%

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Conforme determinado no Comitê, busca-se a desconcentração do CDI, atrelando-o a fundos de investimentos com referencial em inflação.

Tabela 14: Execução dos mandatos do Comitê de Investimentos e Análise de Riscos para o Abril/2023

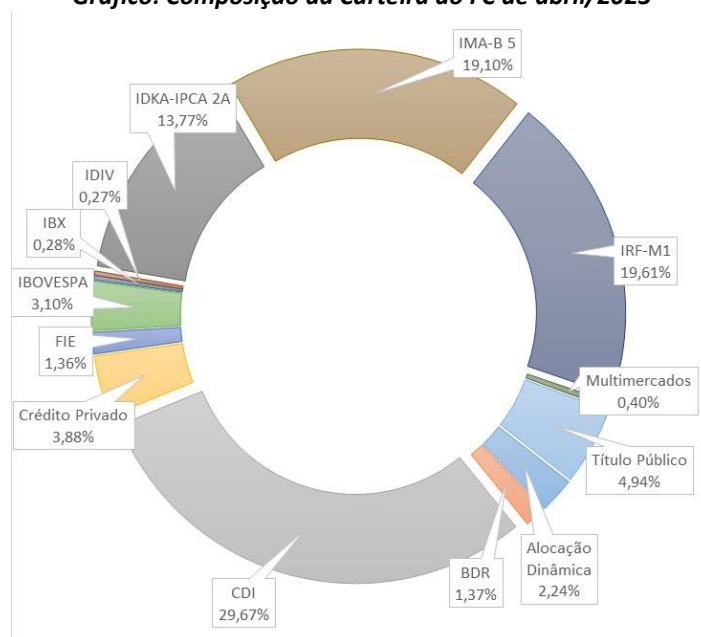
	Fundo de Investimento	CNPJ	Resgate	Aplicação	Benchmark
Operação 01	BRB CAPITAL FIC RENDA FIXA LP	10.859.917/0001-08	21.700.000,00		CDI
	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10		21.700.000,00	IMAB-5
Operação 02	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	20.000.000,00		CDI
	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03		20.000.000,00	IMA B-5

Elaboração: DIRIN/IPREV.

A operação realizada no Fundo Capitalizado para Abril foi a realocação conforme o segundo mandato do CIAR. Vale ressaltar que, no mês, houve uma volatilidade para fundos atrelados à inflação, portanto foi necessário deixar de cumprir toda a determinação do Comitê para proteção da carteira. Quanto a compra de Títulos Públicos Federais, em abril, não houve comprar, pois não se finalizou a troca de custodiante. No momento deixou-se de cumprir o primeiro e terceiro mandato.

Os Títulos Públicos Federais têm 4,9% da carteira. Aqui, diversamente do FSG, a alocação em TPF é menor (há distribuição semestral de cupons e venda apenas no vencimento).

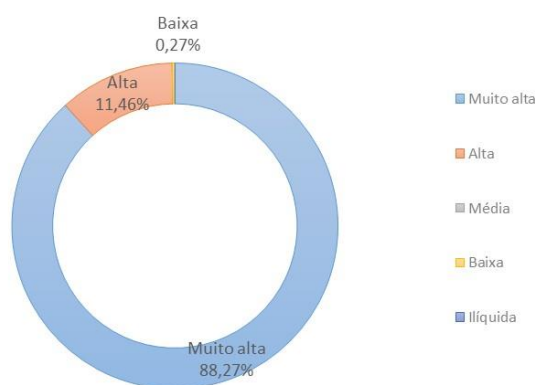
Gráfico: Composição da Carteira do FC de abril/2023



Elaboração: DIRIN/IPREV.

Conforme citado acima, houve uma mudança de cenário, passando os fundos atrelados à inflação demonstrando menor atratividade. Sendo assim, executaram-se, em percentual maior, os mandatos de renda fixa para o FC, protegendo a carteira da volatilidade contida dentro da própria renda fixa. Conforme proposto na virada do semestre, ocorreu uma inversão dos mandatos e buscou-se fundos pré-fixados e/ou DI. Tais estratégias mantiveram a composição da carteira com liquidez muito alta (D+0) e alta (D+1/5).

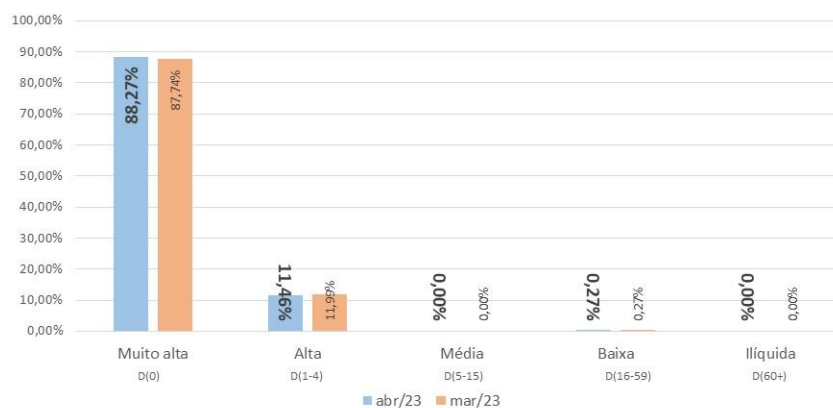
Gráfico: Composição da Carteira do FC de Abril/2023



Elaboração: DIRIN/IPREV.

A carteira do Fundo Capitalizado continua com liquidez muito alta (D+0) e, até o momento, nenhuma aplicação ilíquida. Mesmo se tratando de fundo sem necessidade de maior liquidez, as alocações estão em fundo de investimentos com maior liquidez (até d+1), com pouca variação ao longo do semestre:

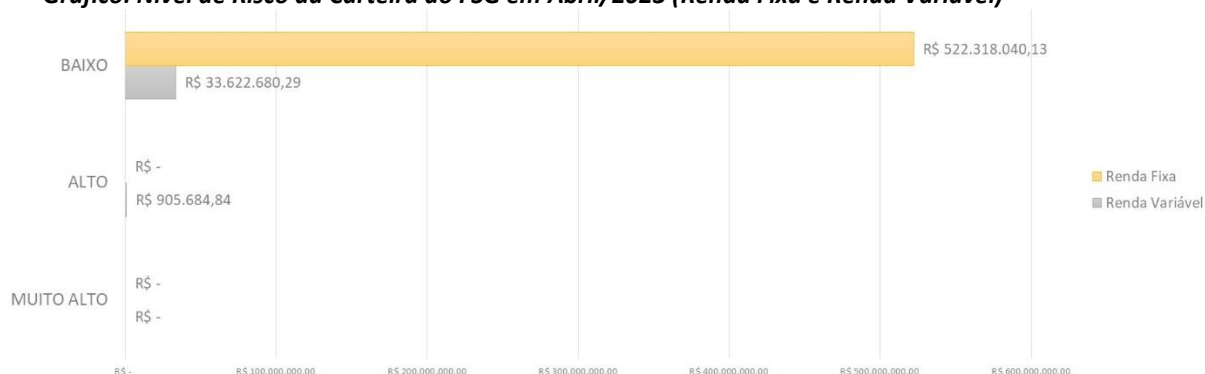
Gráfico: Distribuição da carteira do Fundo Capitalizado com variação entre Março e Abril



Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

A posição da carteira do Fundo Capitalizado está toda em risco baixo, tanto para renda fixa (VaR < 2%), quanto para renda variável (VaR < 3%).

Gráfico: Nível de Risco da Carteira do FSG em Abril/2023 (Renda Fixa e Renda Variável)



Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Tabela 15: Nível de Risco da Carteira do FC (Renda Fixa e Renda Variável)

	Renda Fixa	Renda Variável	Percentual
MUITO ALTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
ALTO	R\$ -	R\$ 905.684,84	0,16%
BAIXO	R\$ 522.318.040,13	R\$ 33.622.680,29	99,84%
TOTAL	R\$ 522.318.040,13	R\$ 34.528.365,13	R\$ 556.846.405,26

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Quanto ao vencimento dos Títulos Públicos Federais, o Fundo Capitalizado detém:

Tabela 16: Vencimento dos Títulos Públicos Federais

Vencimento	Quantidade
15/05/2032	1.470
15/05/2035	985
15/08/2040	1.449
15/05/2045	2.582

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

O Fundo capitalizado contém investimentos de baixo risco e dentro dos parâmetros regulares. Para maior diversificação, a distribuição da carteira é feita em diversos gestores, administradores e custodiantes:

Tabela 17: Distribuição da carteira por Gestor / Administrador / Distribuidor / Custodiante

Gestor	Administrador	Distribuidor	Custodiante
BB Asset Management	Banco Bradesco	BRB DTVM	Banco Bradesco
122.861.705,21	31.717.734,83	-	31.717.734,83
Bradesco Asset Management	Banco Santander	Caixa Econômica Fed	Banco do Brasil
31.717.734,83	287.092,73	26.840.570,28	122.861.705,21
BRB DTVM	BB Asset Management	Grid Investimentos	Banco Safra
-	122.861.705,21	-	7.417.709,71
CAIXA Asset	BEM DTVM		BNP Paribas
179.025.357,77	-		12.504.962,48
Genial Investimentos	BNP Paribas		BRB DTVM
2.707.523,79	12.504.962,48		2.707.523,79
Itaú Asset Management	BRB DTVM		Caixa Econômica Federal
167.851.537,18	2.707.523,79		179.025.357,77
Itaú DTVM	Caixa Econômica Federal		Genial Investimentos
4.976.914,40	179.025.357,77		27.495.867,16
Safra Asset Management	Itaú Unibanco		Itaú Unibanco
7.417.709,71	172.828.451,58		172.828.451,58
Santander Brasil Asset Managen	Safra Asset Management		Santander Caceis
287.092,73	7.417.709,71		287.092,73
Western Asset			
12.504.962,48			
TOTAL	529.350.538,10	26.840.570,28	556.846.405,26

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Para o Fundo Capitalizado, há meta de **0,82%** no mês e a rentabilidade da carteira foi de **0,87%** durante o mês de Abril, em consonância com as informações acima, não houve muita alteração na carteira. A seguir, a composição do FC por *benchmarks*:

Tabela 18: Distribuição da carteira do Fundo Capitalizado entre os Benchmarks acumulada

Nome	Rentabilidade Acumulada	Rentabilidade Abril	Posição 31/03/2023
BRB CAPITAL FIC RENDA FIXA LP	R\$ 360.415,43	R\$ 46.908,08	R\$ 2.707.523,79
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 1.227.276,02	R\$ 240.441,02	R\$ 17.341.324,71
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.078.934,56	R\$ 317.890,05	R\$ 47.249.985,63
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.741,44	R\$ 388,96	R\$ 47.126,46
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 1.257.265,18	R\$ 287.769,59	R\$ 46.537.978,05
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-R\$ 130.152,59	R\$ 15.527,83	R\$ 905.684,84
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	R\$ 4.595,30	R\$ 50.964,98	R\$ 4.098.041,64
BRANDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 2.979,31	R\$ 850,96	R\$ 62.594,49
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	R\$ 39.874,42	R\$ 26.065,04	R\$ 2.123.662,87
BRANDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 710.827,10	R\$ 145.269,45	R\$ 17.885.285,11
BRANDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 146.476,54	R\$ 25.624,09	R\$ 2.952.478,91
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 491.525,11	R\$ 275.636,68	R\$ 44.672.793,91
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 14.428,96	R\$ 3.134,72	R\$ 362.203,22
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 881.961,42	R\$ 209.991,02	R\$ 29.450.581,77
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-R\$ 6.303,68	R\$ 60.490,25	R\$ 1.501.877,49
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 2.825.031,86	R\$ 582.706,05	R\$ 70.161.230,72
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.652.571,89	R\$ 217.929,41	R\$ 23.954.427,74
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-R\$ 32.450,31	R\$ 9.926,54	R\$ 280.876,75
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 4.052.602,90	R\$ 970.273,17	R\$ 110.358.852,40
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-R\$ 15.405,74	R\$ 14.244,66	R\$ 470.850,86
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-R\$ 273.853,09	R\$ 106.574,08	R\$ 4.976.914,40
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 850.470,58	R\$ 176.417,61	R\$ 21.136.288,16
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 617.577,00	R\$ 145.980,03	R\$ 12.053.691,75
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	-R\$ 188.778,91	R\$ 83.761,80	R\$ 4.007.612,04
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	R\$ 566.765,32	R\$ 93.998,84	R\$ 12.216.791,73
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 28.938,05	R\$ 2.023,98	R\$ 288.170,75
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 527.275,30	R\$ 48.442,94	R\$ 7.337.839,90
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-R\$ 213.025,48	R\$ 21.755,18	R\$ 3.228.675,45
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-R\$ 13.051,47	R\$ 2.785,36	R\$ 1.329.225,56
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 841.719,39	R\$ 196.889,26	R\$ 21.624.962,65
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	-R\$ 49.701,45	R\$ 28.037,81	R\$ 3.410.097,67
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-R\$ 93.453,05	R\$ 13.818,44	R\$ 1.584.403,02
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	R\$ 218.342,03	R\$ 43.352,95	R\$ 2.206.891,36
BRANDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 429.135,48	R\$ 96.111,21	R\$ 10.817.376,32
Título Público	R\$ 878.891,85	R\$ 258.173,41	R\$ 27.495.867,16

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Por tudo exposto, e considerando o cenário do mês, há a seguinte rentabilidade para o mês:

Tabela 19: Detalhamento da rentabilidade do Fundo Capitalizado no mês

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Acumulado
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	1,37%
Meta FC (IPCA +2,92%)	0,76%	1,05%	0,97%	0,82%	3,65%
Rentabilidade %	1,34%	0,52%	1,11%	0,87%	3,89%
Rentabilidade Nominal	6.110.624,83	2.443.924,32	5.545.029,67	4.608.010,37	18.707.589,19

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

3.4 Fundo Administrativo

As tabelas abaixo resumem as movimentações em fundos de investimento da Taxa de Administração, o qual, cabe lembrar, é do plano de custeio do RPPS e **não possui referencial de rentabilidade para 2023** e possui seus recursos alocados em fundos de investimento de **baixo risco e elevada liquidez**:

Tabela 20: Detalhamento do acumulado no mês de janeiro dos fundos de investimento do Fundo Financeiro

Nome	Rent. Acumulada	Rendimento em Abril	Posição
BRB CAPITAL FIC RENDA FIXA LP	R\$ 59.172,25	R\$ 12.171,78	R\$ 1.343.567,79
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 36,39	R\$ 8,15	R\$ 926,59
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 877,76	R\$ 195,48	R\$ 23.684,60

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV

Considerando as aplicações realizadas houve rentabilidade de **R\$ 12.375,41 mil reais** no mês, com **R\$ 60.086,40** no acumulado. Por está posicionada em elevada liquidez e baixo risco, há menor volatilidade.

Tabela 21: Demonstrativo por Segmento, artigo da Resolução CMN 4.963/2021, Limites, e posição atual da carteira;

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN						
SEGMENTO	Artigo	TIPO DE ATIVO	LIMITE DA RESOLUÇÃO CMN % (Pró-Gestão II)	LIMITES DA PI (%)	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (%)
RENDA FIXA	Art. 7º, I, a	Títulos Públicos Federais	100	100	R\$ 1.327.169.965,70	30,45%
	Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos TN	100	100	R\$ 1.255.717.528,31	28,81%
	Art. 7º, I, c	Fundos Renda fixa "livre"	100	100	R\$ 0,00	0,00%
	Art. 7º, II	Operações Compromissadas	5	5	R\$ 0,00	0,00%
	Art. 7º, III, a	FI Renda Fixa "Referenciado"	70	70	R\$ 960.806.481,56	22,04%
	Art. 7º, III, b	ETF - Fundos de índice de renda fixa	70	70	R\$ 0,00	0,00%
	Art. 7º, IV	Obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias autorizadas	20	20	R\$ 0,00	0,00%
	Art. 7º, V, a	FIDC	10	10	R\$ 0,00	0,00%
	Art. 7º, V, b	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	10	10	R\$ 67.833.983,21	1,56%
	Art. 7º, V, c	FI Debêntures de Infraestrutura	10	10	R\$ 0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, I	FI de Ações	40	40	R\$ 423.603.704,12	9,72%
	Art. 8º, II	ETF - Índices de Ações - Art. 8º, I, b	40	40	R\$ 0,00	0,00%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º, I	Renda Fixa "Dívida Externa"	10	10	R\$ 0,00	0,00%
	Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior	10	10	R\$ 157.096.277,81	3,60%
	Art. 9º, III	Fundos BDR - Nível 1	10	10	R\$ 51.300.171,20	1,18%
ESTRUTURADOS	Art. 10, I	Fundos Multimercados	10	10	R\$ 33.860.935,07	0,78%
	Art. 10, II	Fundos em Participações - FIP	5	5	R\$ 46.848.408,49	1,07%
	Art. 10, III	Fundos "Mercado de Acesso"	5	5	R\$ 0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIO	Art. 11	FI Imobiliário - FII	5	5	R\$ 34.403.444,89	0,79%
CONSIGNADOS	Art. 12	Consignados	5	5	R\$ 0,00	0,00%
TOTAL					R\$ 4.358.640.900,36	

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Fecha-se o mês de Abril de 2023 com R\$ 4,358 bilhões de recursos distribuídos entre os Fundos Solidário Garantidor, Taxa de Administração, Fundo Capitalizado e Fundo Financeiro.

4. Principais Destaques dos Ativos Não Financeiros

A criação do Fundo Solidário Garantidor – FSG foi uma das medidas implementadas pela Lei Complementar nº 932/2017 com o objetivo de atenuar o déficit financeiro e atuarial do atual Fundo Financeiro administrado pelo Iprev/DF e dar maior sustentabilidade ao sistema previdenciário dos servidores do Governo do Distrito Federal de maneira geral.

O ano de 2017 marcou um ponto de inflexão no Sistema Previdenciário do Distrito Federal, com o advento da Lei Complementar Distrital nº 932, de 3 de outubro de 2017 (LC 932/2017), que reorganizou e unificou o Regime Próprio de Previdência Social do Distrito Federal (RPPS/DF) – regido pela Lei Complementar nº 769, de 30 de junho de 2008 (LC 769/2008) – e instituiu o Regime de Previdência Complementar do Distrito Federal (RPC/DF). Por meio da referida Lei, o Governo do Distrito Federal (GDF) não só cumpriu com o acordado em operações financeiras anteriores junto ao Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal (IPREV/DF) e seus fundos sob gestão, mas também adotou medidas para diminuir os déficits atuarial e financeiro do seu RPPS/DF, bem como autorizou a criação da Fundação de Previdência Complementar dos Servidores do Distrito Federal (DF-PREVICOM), gestora de seu RPC.

Em 2018 houve o estudo em revisar a Lei Complementar nº 769/2008, conforme fundamento no Artigo 52 da Lei Complementar nº 932 de outubro de 2017.

[...]

Art. 52. O Poder Executivo encaminhará revisão dos regimes próprios e complementares de previdência do servidor do Distrito Federal no prazo de 4 anos a partir da entrada em vigor desta Lei.

Em apertada síntese, o dispositivo legal determina que o Poder Executivo deverá encaminhar revisão dos regimes próprios e complementares de previdência dos servidores do Distrito Federal com o escopo de avaliar o equilíbrio financeiro e atuarial dos Fundos Financeiro, Capitalizado e Solidário Garantidor, no prazo de 4 (quatro) anos, contados da entrada em vigor do normativo.

Decorrido o lapso temporal, este Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal - Iprev/DF, Autarquia em Regime Especial, vinculada à Secretaria de Estado de Economia do Distrito Federal, é órgão gestor único do Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores do Distrito Federal - RPPS/DF, reorganizado e unificado nos termos da Lei Complementar nº 769/2008.

Em face, o processo nº0719668-12.2021.8.07.0000 trata de AÇÃO DIRETA DE INCONSTITUCIONALIDADE do FUNDO SOLIDÁRIO GARANTIDOR, ARTIGO 73-A DA LEI COMPLEMENTAR Nº 769/2008. ALÍNEAS “C”, “D”, “E” E “F” DO INCISO III. Sendo assim, houve o recebimento de recursos até meados de 2022, conforme tabela 23, porém sem novas receitas a partir de então de: Produto da Cessão de Direito de Superfície sobre Estacionamentos e Direito de Superfície sobre Áreas destinadas à Regularização Fundiária Urbana e Rural do DF e de suas Empresas Públicas, Dividendos e Juros sobre Capital Próprio das Estatais em que o DF for acionista, os recebíveis e o fluxo anual relativos ao recebimento da parte principal corrigida da dívida ativa do Distrito Federal, com vencimento a partir de 1º de janeiro de 2019 e o produto da concessão de bens e serviços baseado em parcerias público-privadas, na modalidade patrocinada ou administrativa.

A Unidade de Gestão dos Ativos Não Financeiros (UFSG), cujo principal papel institucional é o de rentabilização/monetização dos bens, ativos e direitos não financeiros do Fundo Solidário Garantidor (FSG) realizou as seguintes ações em no exercício:

4.1 Resumo de Algumas ações Relacionados a imóveis do FSG em 2023.

O mês de janeiro começa com o monitoramento em alguns imóveis do Fundo Solidário, conforme o Plano de Gestão Imobiliária – PGI 2022/2023. É realizado o monitoramento mensalmente pela Unidade do Fundo Solidário Garantidor, após cada visita, será preparado um relatório de vistoria e anexada às pastas individuais de cada registro.

Conforme lista de imóveis apresentada pelo patrimônio da SEPLAD, a equipe da UFSG analisou a lista e recomendou a reserva de alguns imóveis com grande possibilidade de rentabilização, foram utilizados os seguintes Geolocalização, Georreferenciamento, visita in loco e valor de mercado, 10 imóveis foram reservados, pela SEPLAD para início de avaliação de cada pela Terracap.

Ainda em Janeiro, houve a avaliação de todos os imóveis vinculados ao FSG para comparar o valor dos ativos pertencentes. Visa-se recompor as diferenças de rendimentos que a Autarquia obteria se os recursos fossem aplicados de acordo com a Política de Investimentos do RPPS/DF. O conjunto de imóveis geridos pelo o Iprev/DF foi cotado em R\$ 1.038.283.207,00 (um bilhão e trinta e oito milhões duzentos e oitenta e três mil duzentos e sete reais). Sendo assim, a equipe da Unidade encaminhará solicitação de recomposição em diligência às determinações do Tribunal de Contas do Distrito Federal, completando-a com o potencial de rentabilização no período de 2017 a 2022 , 46%.

O processo de permuta realizado em reunião entre SEPLAD e Iprev/DF, ocorrida no dia 18/11/2022, para análise dos imóveis com grande potencial de rentabilização e possível potencial de permuta. Após o recebimento da lista enviada pela SEPLAD, a Diretoria de Investimentos iniciou um processo de triagem dos imóveis, utilizando 4 critérios: geolocalização, georreferenciamento, visita in loco e valor de mercado via avaliação pela Terracap. Após a indicações de alguns imóveis, solicitada a SEPLAD a reserva de alguns imóveis para que a SEPLAD possa solicitar a TERRACAP avaliação dos separados. Em fevereiro, o processo encontra-se na SEPLAD/SEFIN.

Foi realizado o monitoramento em alguns imóveis na segunda semana fevereiro conforme o Plano de Gestão Imobiliária – PGI 2022/2023.

O mês de Abril começa com a execução de serviço de higienização e limpeza de 16 imóveis do FSG, localizados em endereços do Plano Piloto, Sobradinho, Lago Sul e Setor de Industrias com a utilização de mão de obra de reeducando do Sistema Prisional do DF, contratados pela FUNAP/DF.

Foi realizado o monitoramento em alguns imóveis na primeira semana fevereiro conforme o Plano de Gestão Imobiliária – PGI 2022/2023.

No mês de Abril a Dirin junto com o Presidência, teve reunião com o senhor Presidente da Terracap, o Sr. Izidio Santos Junior, onde foi apresentado o projeto do Jockey Club onde consta a Gleba do IPREV naquele projeto. A equipe da Dirin junto com a Presidência vai apenas acompanhar a pedido da Terracap, o andamento do projeto futuro.

O processo de Permuta dos imóveis encontra-se na Seplad, onde os possíveis imóveis reservados pelo IPREV estão bloqueados no sistema deles para que não possam ser requisitados em outros órgãos do GDF.

4.2 Entrada de Recursos no IPREV/DF Relativos ao Artigo 73-A da LC 932/2017

A tabela 22 resume a entrada de recursos no IPREV/DF proveniente dos bens, direitos e ativos não financeiros garantidos pelo Art. 73-A da Lei Complementar nº 932, de 3 de outubro de 2017, em **ABRIL/2023**. Tais recursos podem ser utilizados para pagamento de benefícios previdenciários do Fundo Financeiro e do Fundo Capitalizado, conforme artigo 46 da referida Lei Complementar. Informo que a entrada de recursos em **ABRIL** foi de R\$ 1.497,39 relativo à utilização de parte da área do terreno situado no SHIN – QL 13 Lote B – **Lago Norte** e de R\$ 13.594,45 relativo ao aluguel das 52 (cinquenta e duas) vagas de garagem do **Hotel Bonaparte**, por meio do Termo de Autorização de Uso Oneroso. Houve a entrada do recurso oriundo DI - DIV4T-2022 - Dividendos Complementares referentes ao exercício de 2022, aprovado na 805ª Reunião Ordinária do Conselho, realizada em 10/03/2023 no valor de R\$ 55.443,02, em conformidade com o estatuto do Banco e demais normativos vigentes.

Tabela 22: Detalhamento Da monetização e rentabilização dos bens, ativos e direitos não financeiros do FSG ABRIL/2023;

Item	Receitas acumulada em 2023
Imóveis	44.986,52
Part. Acionária	55.443,02
TOTAL -->>	100.429,54

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV.

Por oportuno, cumpre destacar não só os ingressos de recursos, como, também, os recursos acumulados desde 2018 até a presente data, ainda, os recursos transferidos para o Fundo Financeiro, conforme política de investimentos, segundo quadro abaixo:

Tabela 23: Detalhamento Da monetização e rentabilização dos bens, ativos e direitos não financeiros do FSG ABRIL/2023

Item	Receitas Acumuladas	Transferência Totais	TOTAL
Imóveis	596.634,64	-	596.634,64
Part. Acionária BRB - Dividendos/JCP	157.973.743,13	131.328.096,66	26.645.646,47
Outorga PPP GDF	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00
Dividendos/JCP Estatais GDF	325.573.589,59	325.573.589,59	0,00
Direito Superfície - Estacionamento	-	-	0,00
Direito Superfície - Reg. Fundiária	0,00	0,00	0,00
Dívida Ativa	616.467.856,49	616.467.856,49	0,00
TOTAL -->>	1.104.411.823,85	1.077.169.542,74	27.242.281,11

Fonte e Elaboração: DIRIN/IPREV



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO DISTRITO FEDERAL (IPREV/DF)

Diretor-Presidente

Paulo Ricardo Andrade Moita	presidencia@iprev.df.gov.br	61 3105-3402
-----------------------------	-----------------------------	--------------

Diretoria de Investimentos

Thiago Mendes	thiago.mendes@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Ramon Lima	ramon.lima@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Mônica Costa	monica.costa@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Terezinha Parreira	terezinha.parreira@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Leonardo Marinho	leonardo.marinho@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Renato Rodrigues	renato.rodrigues@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Lucas Azevedo	lucas.azevedo@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Bruno Lima	bruno.lima@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Elias Pereira	elias.pereira@iprev.df.gov.br	61 3105-3423
Lucyano Segundo	lucyano.segundo@iprev.df.gov.br	61 3105-3423

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO DISTRITO FEDERAL (IPREV/DF)

1. SCS Quadra 09, Torre B, 1º Andar, Edifício Parque Cidade Corporate | CEP: 70.308-200 Brasília-DF | Fone: (61) 3105-3402 <http://www.iprev.df.gov.br> | E-mail: presidencia@iprev.df.gov.br



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

Diretoria de Investimentos

Memorando Nº 37/2023 - IPREV/DIRIN

Brasília-DF, 15 de junho de 2023.

PARA: Presidência do IPREV/DF.

Senhor Diretor-Presidente,

Encaminho o presente processo, que contempla o **Relatório Mensal de Investimentos e de Ativos Não Financeiros (data-base: Abril/2023) da Diretoria de Investimentos (114733764)**, bem como os documentos que o subsidiam.

Assim, solicito sua manifestação acerca do acolhimento do referido Relatório. Sendo acolhido, solicito o posterior encaminhamento dos autos aos seguintes órgãos colegiados, os quais devem adotar as medidas indicadas abaixo (conforme Manual do Pró-Gestão, de 20 dez.e 2021, publicado pela Secretaria de Previdência):

- 1) **Comitê de Investimentos e Análise de Risco (CIAR) do IPREV/DF**: para emissão de parecer;
- 2) **Conselho Fiscal do IPREV/DF**: para aprovação; e
- 3) **Conselho de Administração do IPREV/DF**: embora não esteja prevista ação no referido Manual, recomendo o encaminhamento ao CONAD para conhecimento e adoção de medidas que julgarem cabíveis.

Ressalto que a participação nos órgãos colegiados consta no item 3.2.6 - Política de Investimentos, Nível I (elaboração de relatórios mensais de investimentos), disponível em: <https://www.gov.br/trabalho-e-previdencia/pt-br/assuntos/previdencia-no-servico-publico/pro-gestao-rpps-certificacao-institucional/manualdoProGestaoVersao3.3pb.pdf>.

Permaneço a dispor a dúvidas ou esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

Atenciosamente,

THIAGO MENDES RODRIGUES

Diretor de Investimentos

Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal



Documento assinado eletronicamente por **THIAGO MENDES RODRIGUES - Matr. 0283130-9, Diretor(a) de Investimentos**, em 15/06/2023, às 11:07, 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.



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=0verificador= 115208164 código CRC= DFE10EE8.](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0verificador=115208164&codigo_CRC=DFE10EE8)

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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

61-32268256

00413-00002453/2023-78

Doc. SEI/GDF 115208164



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

Presidência

Despacho - IPREV/PRESI

Brasília-DF, 15 de junho de 2023.

Processo nº: 00413-00000495/2023-74

Interessado: Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

Assunto: Relatório Mensal de Investimentos e de Ativos Não Financeiros (data-base: Novembro/2022)

Os autos foram instruídos a partir do Relatório Mensal de Investimentos e de Ativos Não Financeiros (105533995), data-base: **Março de 2023**, consubstanciado pela Diretoria de Investimentos por meio do Memorando Nº 37/2023 - IPREV/DIRIN (115208164) ambos submetidos à análise e adoção de providências desta Presidência, por força do que dispõe o Manual do Pró-Gestão, de 30 de abril de 2019, publicado pela Secretaria de Previdência.

Nesse sentido, após AQUIESCÊNCIA do exarado, encaminhem-se os autos:

- 1) **Comitê de Investimentos e Análise de Risco (CIAR) do IPREV/DF:** para emissão de parecer;
- 2) **Conselho Fiscal do IPREV/DF:** para aprovação; e
- 3) **Conselho de Administração do IPREV/DF:** embora não esteja prevista ação no referido Manual, recomendo o encaminhamento ao CONAD para conhecimento e adoção de medidas que julgarem cabíveis.

Vale ressaltar que a participação nos órgãos colegiados consta no item 3.2.6 - Política de Investimentos, Nível I (elaboração de relatórios mensais de investimentos), disponível no sítio: <https://www.gov.br/trabalho-e-previdencia/pt-br/assuntos/previdencia-no-servico-publico/pro-gestao-rpps-certificacao-institucional/manualdoProGestaoversao3.3pb.pdf>.

Atenciosamente,

RAQUEL GALVÃO RODRIGUES DA SILVA
Diretora-Presidente do Iprev/DF Substituta¹

¹ Designada pela Portaria Iprev/DF nº 10, de 17 de fevereiro de 2023 publicada no DODF Nº 37, de 23 de fevereiro de 2023, pág. 27



Documento assinado eletronicamente por **RAQUEL GALVAO RODRIGUES DA SILVA - Matr.0261886-9, Diretor(a)-Presidente substituto(a)**, em 16/06/2023, às 16:44, 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= 115213519 código CRC= FB00135E.](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0verificador=115213519&codigo_CRC=FB00135E)

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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

61-33237970

00413-00002453/2023-78

Doc. SEI/GDF 115213519



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

Conselho Fiscal

Despacho - IPREV/CONFIS

Brasília-DF, 22 de junho de 2023.

Processo nº: 00413-00002453/2023-78

Interessado: Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal

Assunto: Relatório Mensal de Investimentos e de Ativos Não Financeiros (Data-base: abril/2023)

À Presidência,

Em observância ao suscitado no Despacho - IPREV/PRESI (115213519), com vistas a atender o contido no Memorando Nº 37/2023 - IPREV/DIRIN (115208164) apresento as devidas considerações:

1. Com fundamento no Item 3.2.6 - Política de Investimentos do Manual do PRÓ-GESTÃO RPPS, Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017 e Portaria SPREV nº 918/2022), versão 3.3, aprovada em 20/12/2021;
2. Considerando os requisitos mínimos de acordo com o nível de certificação em que o IPREV/DF está posicionado, no tocante à exigência de elaboração de relatórios mensais de investimentos, contendo:

a) a posição da carteira por segmentos e ativos, com as informações de riscos, rentabilidades, instituição financeira e limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos, com parecer mensal do Comitê de Investimentos;

b) a aprovação pelo Conselho Fiscal, referente ao acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas e da aderência das alocações e processos decisórios de Investimentos à Política de Investimentos.

Sendo assim, tendo em vista o cumprimento dos citados requisitos, informo a **APROVAÇÃO do Relatório Mensal de Investimentos e de Ativos Não Financeiros (Data-base: abril/2023)** (114733764).

Atenciosamente,

LUCIANO CARDOSO DE BARROS FILHO
Conselho Fiscal - Iprev/DF
Presidente



Documento assinado eletronicamente por **LUCIANO CARDOSO DE BARROS FILHO - Matr.0281187-1, Presidente do Conselho Fiscal**, em 11/08/2023, às 15:08, 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= **115744328** código CRC= **B2D41FFF**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

SCS quadra 9, torre B, 5º andar, Edifício Parque Cidade Corporate - Bairro Asa Sul - CEP 70308200 - DF

31053446

00413-00002453/2023-78

Doc. SEI/GDF 115744328



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

Comitê de Investimentos e Análise de Riscos

Parecer SEI-GDF n.º 3/2023 - IPREV/CIAR

Os membros participantes da 108ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos e Análise de Riscos do Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal - CIAR, ocorrida em 29 de maio de 2023, no desempenho de suas competências (art. 9º da Portaria nº 37, de 6 de out. 2016), e após acompanhamento, avaliação e deliberação, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente a abril de 2023, SEI nº114733764, conforme Política de Investimentos de 2023 e Resolução CVM nº 4.963/2021.



Documento assinado eletronicamente por **THIAGO MENDES RODRIGUES - Matr. 0283130-9, Membro do Comitê de Análise de Risco**, em 26/07/2023, às 10:53, 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 **RAQUEL GALVAO RODRIGUES DA SILVA - Matr.0261886-9, Coordenador(a) do Comitê de Análise de Risco**, em 26/07/2023, às 10:59, 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 **ELISANGELA CANDIDA DOS SANTOS MARTINS - Matr.0174755-X, Membro do Comitê de Análise de Risco**, em 01/08/2023, às 12:16, 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 **FABRICIO DE OLIVEIRA BARROS - Matr.0190673-9, Membro do Comitê de Análise de Risco**, em 01/08/2023, às 18:19, 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 02/08/2023, às 14:59, 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=118006162)
verificador= **118006162** código CRC= **69E36868**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

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