
**ATA DA 14ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
12 DE NOVEMBRO DE 2015**

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e treze minutos do décimo segundo dia do mês de novembro do ano de dois mil e quinze, na sala de reuniões da sede da Funpresp-Exe.

PRESENÇAS: Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos, Sr. Décio Magno Andrade Stochiero, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, e Sra. Regina Célia Dias, Gerente de Análise e Operações Financeiras. Registra-se a presença do Sr. Gustavo Campos Ottoni, Coordenador de Análise e Operações Financeiras. Presentes também na reunião a Sra. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete, e a Sra. Fabiani Rozeng Moraes, Analista de Governança do Gabinete da Presidência. **MESA:** Presidiu a sessão o Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, Sr. Ricardo Pena Pinheiro, e o secretariou a Sra. Fabiani Rozeng Moraes.

ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos: 1) Aprovação da Ordem do Dia; 2) Análise da Conjuntura Econômica e desempenho da Carteira de Investimentos – referência out/2015; e divulgação; 3) Proposta de alteração do Plano de Trabalho do Comitê de Investimentos e Riscos; 4) Apresentação da Estratégia de Renda Fixa – dez/15; 5) Apresentação do Plano de Trabalho do Subcomitê de Perfis de Investimento; **Assuntos Informativos:** 6) Informes gerais. **Extrapauta:** 7) Otimização do Fluxo de Caixa. **INSTALAÇÃO:** O Presidente instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos do Comitê.

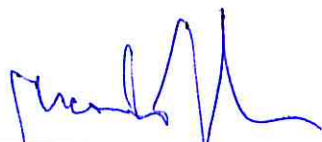
DELIBERAÇÕES: **Item 1)** A Ordem do Dia foi aprovada pelos membros presentes à reunião. **Item 2)** A Sra. Regina Célia Dias, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou os principais indicadores relativos ao cenário econômico internacional e seu impacto na economia brasileira. Apresentou também os dados relativos à conjuntura econômica brasileira, incluindo informações relativas à atividade econômica, inflação, mercado de trabalho e curva de juros no mercado financeiro. Em seguida, o Sr. Décio Magno Andrade Stochiero, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou a posição consolidada dos investimentos, alocações dos ativos, rentabilidade e nível de risco de mercado da carteira de investimentos na posição de 09 de novembro de 2015. A rentabilidade consolidada da carteira de investimentos até o dia 09 de novembro, foi de 10,28%, sendo que o Plano ExecPrev apresentou desempenho no ano de 11,96%, o Plano LegisPrev de 12,46% e o Plano de Gestão Administrativa – PGA de 8%. Posteriormente, demonstrou o nível de risco de mercado a que está exposta a carteira de investimentos da Fundação, atingindo o segmento de renda fixa, nível de exposição de 1,18%, enquanto o segmento de renda variável apresentou exposição de 1,12% abaixo dos limites

**ATA DA 14ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
12 DE NOVEMBRO DE 2015**

estabelecidos na Política de Investimentos da Funpresp-Exe, que são, respectivamente, de 3% e 5%. **Item 3)** A Sra. Regina Célia Dias, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou a proposta de alteração do Plano de Trabalho do Comitê de Investimentos e Riscos, devido à readequação orçamentária para o ano de 2016 proposta pela Funpresp-Exe. A proposta foi aprovada por meio da Resolução nº 03. **RESOLUÇÃO Nº 03:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO DA FUNPRES P-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos dos arts. 54, 55, 56 e 57 do Regimento Interno da Fundação, aprovou a alteração da Resolução nº 01, que trata do Plano de Trabalho deste Comitê, relativa ao período 2015/2016, conforme documento anexo. **Item 4)** A Sra. Regina Célia Dias, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou propostas para as estratégias de alocação de Renda Fixa para o mês de dezembro/2015. O Comitê de Investimentos e Riscos, tendo analisado a proposta, aprovou-a e recomendou o encaminhamento à apreciação da Diretoria Executiva, por meio da Recomendação nº 17. **RECOMENDAÇÃO Nº 17:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO DA FUNPRES P-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos do art. 54 e inciso IV do art. 57 do Regimento Interno da Fundação, recomendou à Diretoria Executiva que para o mês de dezembro de 2015, privilegie investimentos em títulos públicos federais atrelados ao IPCA, representados pelas Notas Financeiras do Tesouro Nacional – NTN-Bs, especialmente no ponto com vencimento em 2023, além da possibilidade de alocação parcial em títulos indexados à taxa SELIC, representados pelas Letras Financeiras do Tesouro Nacional – LFT. Esta estratégia está sujeita, porém, a alterações devido à movimentação da curva de títulos públicos federais ou da mudança nos níveis de liquidez dos ativos. **Item 5)** O Sr. Gustavo Campos Ottoni, Coordenador de Análise e Operações Financeiras, o Sr. Zilber Rondineli Sepulveda Ferreira, Analista de Investimentos, a Sra. Gislene Nascimento Elias, da Gerência de Atuária e de Benefícios e a Sra. Mariana Cristina Macieira Souza Figueiredo, Coordenadora de Atuária, apresentaram informações relativas ao plano e metodologia de trabalho do Subcomitê de Perfis de Investimento. **Item 6)** O Sr. Gustavo Campos Ottoni, Coordenador de Análise e Operações Financeiras apresentou o resultado das últimas aquisições dos Títulos que compõem a carteira própria da Funpresp-Exe. **Item 7)** O Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê e Diretor-Presidente da Fundação, apresentou

**ATA DA 14ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
12 DE NOVEMBRO DE 2015**

informações relativas à realização da reunião realizada na Previc, com a presença do corpo técnico e gerencial da Funpresp-Exe, para tratar de assuntos relacionados à Otimização do Fluxo de Caixa da Funpresp-Exe, que tem como principal objetivo o “casamento” dos fluxos de receitas e despesas administrativas da Entidade. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião, às 12h21min, à qual eu, Fabiani Rozeng Moraes, secretária da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.



Ricardo Pena Pinheiro
Presidente



Tiago Nunes de Freitas Dahdah
Membro do Comitê



Décio Magno Andrade Stochiero
Membro do Comitê



Regina Célia Dias
Membro do Comitê



Fabiani Rozeng Moraes
Secretária da reunião