

**ATA DA 16ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
21 DE JANEIRO DE 2016**

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e trinta e quatro minutos do vigésimo primeiro dia do mês de janeiro do ano de dois mil e dezesseis, na sala de reuniões da sede da Funpresp-Exe.

PRESENCAS: 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. Saulo Medeiros, Analista de Investimento e o Sr. Bruno Eurípedes de Moura, Analista de Investimento. Presentes também na reunião a Sra. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete da Presidência, e o Sr. Zilber Rondineli Sepúlveda Ferreira, Analista de Investimento 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. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete da Presidência.

ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos: 1) Aprovação da Ordem do Dia; 2) Conjuntura econômica / desempenho da carteira (referência: dezembro/15 e ano 2015; 3) Estratégia de renda fixa (referência: fevereiro/16); 4) Matriz de competência com adequações vinculadas à criação da Coordenação de Operações com Participantes – COOP; 5) Estudos iniciais sobre o regulamento e a metodologia de cálculo da taxa de juros de empréstimo aos participantes;

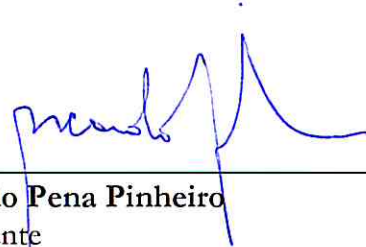
INSTALAÇÃO: O Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos do Comitê.

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, as alocações dos ativos, a rentabilidade e o nível de risco de mercado da carteira de investimentos na posição de 15 de janeiro de 2016. A rentabilidade consolidada da carteira de investimentos em 2015 foi de 12,06% e a acumulada até o dia 15 de janeiro de 2016 foi de 0,22%, sendo: a) Plano ExecPrev de 14,42% em 2015 e 0,49% acumulado até 15 de janeiro de 2016; b) Plano LegisPrev de 14,57% em 2015 e 0,35% acumulado até 15 de janeiro de 2016 e ; c) Plano de Gestão Administrativa – PGA de 8,44% em 2015 e de -0,43% acumulado, até 15 de janeiro de 2016. Posteriormente, demonstrou o nível de risco de mercado a que está exposta a

**ATA DA 16ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
21 DE JANEIRO DE 2016**

carteira de investimentos da Fundação, atingindo: a) segmento de renda fixa 1,19%; b) segmento de renda variável 1,84%; abaixo dos limites estabelecidos nas Políticas de Investimentos da Funpresp-Exe, que são, respectivamente, de 2% e 3%; **Item 3)** A Sra. Regina Célia Dias, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou proposta para a estratégia de alocação em Renda Fixa para o mês de fevereiro/2016. O Comitê de Investimentos e Riscos, tendo analisado a proposta, aprovou-a e recomendou o encaminhamento à apreciação da Diretoria Executiva. **RECOMENDAÇÃO Nº 21:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos do art. 54 e do inciso III do art. 57 do Regimento Interno da Fundação, tendo analisado a proposta de alocação de investimentos em renda fixa recomenda à Diretoria Executiva que: (i) dê preferência por NTN-Bs com vencimento em 2035; (ii) no caso dos recursos oriundos dos eventos de juros das NTN-Bs em carteira própria com vencimento em anos pares dê preferência por NTN-Bs com vencimento em 2055; e (iii) que para as operações citadas acima seja utilizado de instituições credenciadas por meio do processo de credenciamento nº 000131/2015 em 21 de dezembro de 2015. Esta estratégia está sujeita, porém, a alterações em virtude de movimentação da curva de títulos públicos federais ou de mudança nos níveis de liquidez dos ativos. **Item 4)** A Sra. Regina Célia Dias, Gerente de Análise e Operações Financeiras, informou que em virtude das adequações realizadas no orçamento da Funpresp-Exe para 2016, que ensejaram revisão no cronograma de atividades vinculados à implementação de operações com participantes, a definição da matriz de competências da Coordenação de Operações com Participantes – COOP será realizada em momento posterior. **Item 5)** O Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos, apresentou estudos iniciais sobre o regulamento, a metodologia de cálculo da taxa de juros de empréstimo aos participantes e a minuta inicial de regulamento e de cálculo da taxa de juros aos participantes, por fim, o comitê decidiu por aprofundar os estudos. **Assuntos Informativos:** **6)** O Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, informou que o Sr. Luis Ronaldo Martins Angoti, Gerente de Planejamento e Risco, participará como observador das reuniões do Comitê de Investimentos e Riscos. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 12h34min, à qual eu, Ana Lúcia Ferreira dos Santos, secretária da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

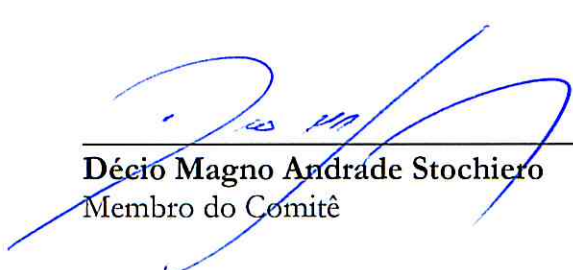
**ATA DA 16ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
21 DE JANEIRO DE 2016**



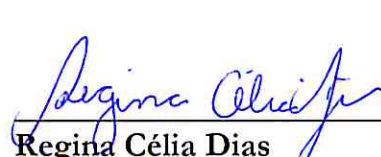
Ricardo Pena Pinheiro
Presidente



Tiago Nunes de Freitas Dahdah
Membro do Comitê



Décio Magno Andrade Stochiero
Membro do Comitê



Regina Célia Dias
Membro do Comitê



Ana Lúcia Ferreira dos Santos
Secretária da reunião