

---

**ATA DA 17ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM  
29 DE FEVEREIRO DE 2016**

---

**DATA, HORA E LOCAL:** Às nove horas e três minutos do vigésimo nono dia do mês de fevereiro 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. Gustavo Campos Ottoni, Coordenador de Análise e Operações Financeiras e o Sr. Luís Ronaldo Martins Angoti, Gerente de Planejamento e Risco. Presentes também na reunião a Sra. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete da Presidência, e o Sr. Zilber Rondíneli 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: janeiro/16; **3)** Estratégia de renda fixa (referência: março/16); **4)** Informes;

**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 23 de fevereiro de 2016. A rentabilidade consolidada da carteira de investimentos em janeiro/2016 foi de 1,32% e a acumulada até o dia 23 de fevereiro de 2016 foi de 2,84%, sendo: a) Plano ExecPrev de 1,40% em janeiro de 2016 e 2,72% acumulado até 23 de fevereiro de 2016; b) Plano LegisPrev de 1,34% em janeiro de 2016 e 2,85% acumulado até 23 de fevereiro de 2016; e c) Plano de Gestão Administrativa – PGA de 1,14% em janeiro de 2016 e de 3,23% acumulado, até 23 de fevereiro de 2016. Posteriormente, demonstrou o nível de risco de mercado a que está exposta a carteira de investimentos da Fundação, atingindo: a) segmento de renda fixa 1,13%; b) segmento de renda variável 1,67%; abaixo dos limites estabelecidos nas Políticas de

---

**ATA DA 17ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM  
29 DE FEVEREIRO DE 2016**

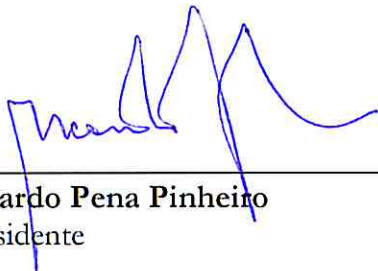
---

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 março/2016. O Comitê de Investimentos e Riscos, tendo analisado a proposta, aprovou-a e recomendou o encaminhamento à apreciação da Diretoria Executiva. **RECOMENDAÇÃO Nº 22:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRES P-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 por ser mais aderente aos índices de referência; (ii) dê preferência por vencimentos ímpares como estratégia de gestão do fluxo de caixa, com destaque para 2023 devido ao achatamento da curva; (iii) inicie o acompanhamento da necessidade de liquidez do FCBE por meio de critérios quantitativos; e (iv) para as operações citadas acima utilize 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. **Assuntos Informativos: Item 4)** O Sr. Gustavo Campos Ottoni, Coordenador de Análise e Operações Financeiras, informou sobre o andamento das atividades do subcomitê de perfis de investimentos; e alteração do plano de trabalho do CIR para inserir plano de trabalho do subcomitê de perfis de investimentos. O Sr. Décio Magno Andrade Stochiero, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, informou sobre o início dos serviços de custódia do Santander Securities Services – S3 e as atividades da GECOP. Informou também quanto a consulta pública do edital do Sistema de Controle de Investimentos. A Sra. Regina Célia Dias, Gerente de Análise e Operações Financeiras, pontuou questões relativas ao Relatório Anual de Informações – RAI; e alteração dos regulamentos dos FI MM exclusivos, com previsão para 1º de abril de 2016. O Sr. Luís Ronaldo Martins Angoti, Gerente de Planejamento e Risco, informou quanto à Roda de Diálogo de gestão de risco e controle. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às onze horas e sete minutos, 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 17ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM  
29 DE FEVEREIRO DE 2016**

---



---

**Ricardo Pena Pinheiro**  
Presidente



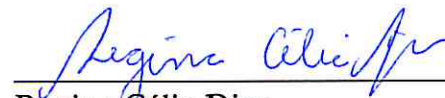
---

**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