
**ATA DA 30ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
30 DE MARÇO DE 2017**

DATA, HORA E LOCAL: Às quatorze horas e cinquenta minutos do trigésimo dia do mês de março do ano de dois mil e dezessete, na sala de reuniões da sede da Funpresp-Exe.

PRESENCAS: Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Presidente Substituto do Comitê de Investimentos e Riscos, Sr. Gustavo Campos Ottoni, Gerente de Análise e Operações Financeiras, e o Sr. Leonardo Dias Baptista Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos.

Registra-se a presença do Sr. José Pinheiro de Miranda, Diretor de Segurança, do Sr. Luís Ronaldo Martins Angoti, Gerente de Planejamento e Riscos, do Sr. Bruno Euripedes de Moura, Coordenador de Planejamento e Controle de Investimentos, do Sr. Ângelo Nonato de Sousa Lima, Coordenador de Operações com Participantes, do Sr. Fernando Machado Cavalcanti, Coordenador de Operações Financeiras, da Sra. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete, e da Sra. Rayanne Cristina da Silva da Fonseca, Analista Administrativa. Registra-se a

ausência do Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Presidente Substituto do Comitê de Investimentos e Riscos, e o secretariou a Sra. Rayanne Cristina da Silva da Fonseca, Analista Administrativa.

ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos: 1) Aprovação da Ordem do Dia; 2) Conjuntura econômica/Desempenho da carteira (março/17); 3) Desvio Dinâmico (abr/2017); 4) Estratégia de investimentos ou desinvestimentos dos recursos financeiros (abril/17); 6) Subcomitê de operações com participantes; 7) Estratégia de alocação e integralização de recursos no Fundo de Gestão de Liquidez (FL); 8) Proposta para substituição de Fundo de Investimento Multimercado (FIMM) da Gestão Terceirizada; 9) Acompanhamento de risco de crédito privado; 10) Acompanhamento do Plano de Trabalho.

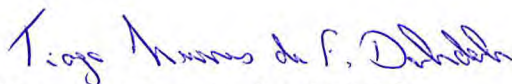
INSTALAÇÃO: O Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Presidente Substituto do Comitê de Investimentos e Riscos, instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos do Comitê. **DELIBERAÇÕES: Item 1)** A Ordem do dia foi aprovada pelos membros presentes à reunião. **Item 2)** O Sr. Gustavo Campos Ottoni, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou uma análise da conjuntura econômica e de mercado sob os Fatores de Influência (FI), de acordo com a metodologia do desvio dinâmico aprovada na 177ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva: cenário externo, inflação, política monetária, situação fiscal e fluxos de investimentos. O Sr. Bruno Euripedes de Moura, Coordenador de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou a posição consolidada dos investimentos, as alocações

**ATA DA 30ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
30 DE MARÇO DE 2017**

dos ativos por fator de risco, as rentabilidades consolidadas, por plano, por tipo de gestão e por fundo de investimento e o nível de risco de mercado da carteira de investimentos consolidada e por segmento de aplicação na posição de 28 de março de 2017. **Item 3)** Os membros do CIR procederam com a votação prevista na metodologia de Desvio Dinâmico de acordo com documentos anexos e o resultado apurado pela Gerência de Controle e Operações Financeiras (GECOP) foi de +0,4 p.p para o mês de abril, conforme Resolução nº 06. **RESOLUÇÃO Nº 06:** 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 dos artigos 55, 56 e 57 do Regimento Interno, procederam com a votação acerca dos principais aspectos e critérios mercadológicos, financeiros e econômicos, denominados Fatores de Influência (FI), de acordo com a metodologia do Desvio Dinâmico aprovada na 177ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva, tendo sido apurado, pela Gerência de Controle e Operações Financeiras (GECOP), o resultado de +0,4 p.p para o mês de abril, conforme documentos anexos. **Item 4)** O Sr. Gustavo Campos Ottoni, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou a proposta de estratégia de investimentos ou desinvestimentos dos recursos financeiros a ser executada ao longo do mês de abril de 2017. Para a distribuição dos recursos oriundos de novas contribuições entre a carteira própria e terceirizada, deve-se observar as metodologias de Alocação Objetivo e de Desvio Dinâmico conforme dados econômicos e financeiros mais recentes discutidos ao longo da reunião. Especificamente sobre a gestão terceirizada, deve-se atender o previsto no edital da Concorrência nº 001/2014, com base nos resultados dos FIMM de janeiro de 2016 a dezembro de 2016, e no *Ranking* de Desempenho Trimestral dos FIMM, com vigência em abril de 2017. Em relação aos planos administrados, deve-se observar: (i) para o plano de benefícios ExecPrev, a proposta de alocação dos recursos oriundos das novas contribuições na carteira própria em títulos públicos federais - TPF devem ser feitas preferencialmente em títulos com mais de 30 anos de vencimento (NTN-Bs 2050 e/ou 2055), em consonância, com a Política de Investimentos para 2017-2021; (ii) para o plano de benefícios LegisPrev, propõe-se uma estratégia análoga para a alocação dos recursos oriundos das novas contribuições; e (iii) para o PGA, a proposta é alinhar paulatinamente o perfil dos investimentos ao seu índice de referência, reduzindo a exposição às oscilações de

**ATA DA 30ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
30 DE MARÇO DE 2017**


mercado, por meio da integralização no FL e da realização de lucros da gestão terceirizada em ativos de menor flutuação de preços. **Item 5)** O Sr. Leonardo Dias Baptista Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, prestou as seguintes informações acerca do Subcomitê de Operações com Participantes: (i) aprovação da modelagem e da metodologia de cálculo de juros das operações de empréstimos no âmbito do Subcomitê; e (ii) definição da metodologia do seguro prestamista prevista para a 20ª Reunião Ordinária do Subcomitê a ser realizada no dia 03/04/2017. **Item 6)** A estratégia de alocação e integralização de recursos no FL será apresentada em reunião posterior do CIR. **Item 7)** O processo para transição de FIMM da Gestão Terceirizada será apresentado em reunião posterior do CIR. **Item 8)** O Sr. Leonardo Dias Baptista Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou o acompanhamento de risco de crédito privado, tendo sido constatadas as seguintes considerações: (i) não há quaisquer ativos de crédito privado nas carteiras de investimentos dos planos administrados; (ii) não foi ofertada nenhuma operação de crédito para a Funpresp-Exe no mês de março de 2017; e (iii) diante do apresentado pela GECOP, não há ativos com risco de crédito privado a serem analisados. **Item 9)** O Sr. Gustavo Campos Ottoni, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou acompanhamento do Plano de Trabalho do CIR. Foram incluídos, para o mês de abril, os seguintes itens: (i) Metodologia de Risco de Liquidez, e (ii) Encargos de empréstimos consignados. Os membros do Comitê tomaram conhecimento. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Presidente Substituto do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 16h20, à qual eu, Rayanne Cristina da Silva da Fonseca, secretária da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.



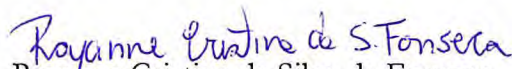
Tiago Nunes de Freitas Dahdah
Presidente Substituto do Comitê



Leonardo Dias Baptista Gomes
Membro do Comitê



Gustavo Campos Ottoni
Membro do Comitê



Rayanne Cristina da Silva da Fonseca
Secretária da Reunião