

ATA DA 49ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE OUTUBRO DE 2018

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e cinco minutos do trigésimo dia do mês de outubro do ano de dois mil e dezoito, 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; Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, todos membros do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se, ainda, a presença do Sr. Angelo Nonato de Sousa Lima, Coordenador de Operações com Participante, do Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Analista Administrativo, do Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Especialista de Investimentos, e da Sra. Ana Lúcia Ferreira de Santana, Chefe de Gabinete. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, e a secretariou a Sra. Ana Lúcia Ferreira de Santana, Chefe de Gabinete. **ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos:** 1) Aprovação da Ordem do Dia; 2) PCIR 059/2018 – Parâmetros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis; **Assuntos Informativos:** 3) Desempenho da Carteira de Investimentos e Operações de Investimentos e Desinvestimentos por Plano – outubro/2018; 4) PCIR 058/2018 – *Ranking* de Desempenho Trimestral dos Fundos Multimercado – outubro/2018; 5) Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano – novembro/2018; 6) PCIR 060/2018 – Acompanhamento de Risco de Crédito Privado – setembro/2018; 7) PCIR 057/2018 – Controle e monitoramento dos limites de alçadas nas operações de investimentos e de desinvestimentos da Funpresp-Exe – 3º trimestre/2018 e 8) 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) O Sr. Angelo Nonato de Sousa Lima, Coordenador de Operações com Participantes, apresentou, por intermédio do PCIR nº 059 e da Nota Técnica nº 700/2018/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, ambos de 24 de outubro de 2018, o resultado atualizado do cálculo da Taxa de Juros Efetiva – TJe –, conforme metodologia aprovada pela Resolução nº 764 da Diretoria Executiva, de 13 de junho de 2017. Verificou-se que a atualização da TJe, ou Taxa de Juros Efetiva – TJe – Atualizada, expressa em percentual ao mês, apresentou variação superior a 0,01 pontos percentuais para o período de 25 a 30 meses, o que implica, conforme Resolução nº 1.173 da Diretoria Executiva, de 02 de outubro de 2018, atualização

ATA DA 49ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE OUTUBRO DE 2018

automática das TJe. Os membros do CIR aprovaram a atualização das Taxas de Juros Efetivas e encaminharam para conhecimento da Diretoria Executiva por meio da Resolução nº 28.

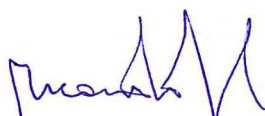
RESOLUÇÃO Nº 28: O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO DA FUNPRES-EXE, no uso de suas atribuições, nos termos do art. 54 e do art. 57, inciso IV, do Regimento Interno da Funpresp-Exe e da Resolução nº 1.137 da Diretoria Executiva, de 02 de outubro de 2018, sem prejuízo do disposto pelo art. 23, inciso I, do Regulamento de Empréstimos aos Participantes e Assistidos dos Planos de Benefícios Administrados pela Funpresp-Exe, aprovou a alteração das Taxas de Juros Efetivas (TJe) utilizadas na concessão de empréstimos aos participantes para: (i) até 6 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,891% e taxa de juros efetiva anual de 11,233%; (ii) de 7 a 12 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,071% e taxa de juros efetiva anual de 13,638%; (iii) de 13 a 18 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,144% e taxa de juros efetiva anual de 14,632%; (iv) de 19 a 24 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,206% e taxa de juros efetiva anual de 15,477%; (v) de 25 a 30 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,278% e taxa de juros efetiva anual de 16,455%; (vi) de 31 a 36 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,358% e taxa de juros efetiva anual de 17,568%; (vii) de 37 a 42 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,444% e taxa de juros efetiva anual de 18,767%; (viii) de 43 a 48 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,532% e taxa de juros efetiva anual de 20,008%; (ix) de 49 a 54 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,620% e taxa de juros efetiva anual de 21,264%; e (x) de 55 a 60 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,707% e taxa de juros efetiva anual de 22,518%, nos termos da Tabela 2 da Nota Técnica nº 700/2018/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, de 24 de outubro de 2018, conforme documentos anexo; **Item 3)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou a posição consolidada dos investimentos, a exposição 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 24 de outubro de 2018. A carteira consolidada apresenta patrimônio líquido de R\$ 1.188,46 milhões, com rentabilidade acumulada de 9,75% nos últimos 12 meses e de 83,87% desde o início dos Planos. O Comitê de Investimentos e Riscos tomou

ATA DA 49ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE OUTUBRO DE 2018

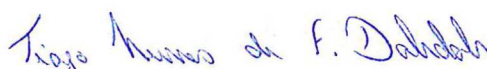
ciência do assunto; **Item 4)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio do PCIR nº 58 e da Nota Técnica nº 699/2018/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambos de 24 de outubro de 2018, o seguinte *ranking* de desempenho dos Fundos Multimercado que vigorou ao longo do mês de setembro de 2018: 1º) Western Funpresp FIMM; 2º) BB Funpresp FIMM; 3º) FI Caixa Funpresp FIMM; e 4º) Santander FIMM Funpresp. O Comitê de Investimentos e Riscos tomou ciência do assunto; **Item 5)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, na qualidade de Gerente de Análise e Operações Financeiras substituta, apresentou a estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros a ser executada ao longo do mês de novembro de 2018. Em relação aos planos administrados, deve-se observar: (i) para os planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev: (a) as alocações entre as carteiras gerenciais de investimento, Preservação e Performance, que possuem teses de investimentos distintas, devem obedecer o direcionamento dado pelas metodologias de Alocação Objetivo e de Desvio Dinâmico; (b) as alocações em termos de segmento de aplicação, classes de ativos e prazos, devem ser realizadas em consonância com os limites estabelecidos pelas respectivas Políticas de Investimentos para 2018, observadas as oportunidades de taxa do mercado; e (c) as alocações em Fundos de Investimentos Multimercado (FIMM) devem obedecer, de forma consolidada, o previsto no edital do Concorrência nº 001/2014, com base nos resultados de julho de 2017 a junho de 2018; (ii) para o Plano de Gestão Administrativa (PGA), a proposta é reduzir a exposição a oscilações de mercado por meio de: (a) integralização no Fundo de Liquidez; (b) realização de lucros dos investimentos em Fundos de Investimento Multimercado (FIMM) em ativos com menor flutuação de preços; e (c) atuar nas oportunidades de mercado para compra de ativos prefixados de acordo com as necessidades futuras de liquidez. O Comitê de Investimentos e Riscos tomou ciência do assunto; **Item 6)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio do PCIR nº 60 e da Nota Técnica nº 701/2018/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambos de 24 de outubro de 2018, o acompanhamento de risco de crédito privado, tendo sido constatado que não houve mudança no risco de crédito das emissões ou dos emissores, bem como na probabilidade de ocorrência de desenquadramento. O Comitê de Investimentos e Riscos tomou ciência da matéria; **Item 7)** A

ATA DA 49ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE OUTUBRO DE 2018

Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio do PCIR nº 57 e da Nota Técnica nº 698/2018/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambos de 24 de outubro de 2018, o monitoramento das operações de investimento em relação à Política de Alçadas da Funpresp-Exe, com referência ao 3º trimestre de 2018, no qual é demonstrado o enquadramento de todas as operações de investimento realizadas no 3º trimestre de 2018. O Comitê tomou conhecimento do assunto; e **Item 8) Informes:** 8.1) O Sr. Angelo Nonato de Sousa Lima, Coordenador de Operações com Participantes, informou que, após tratativas com as Gerências de Contabilidade e Finanças e de Tecnologia da Informação, os eventos de liquidação financeira de concessões de empréstimos consignados serão ampliados para duas vezes por semana. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 12h07, 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.



Ricardo Pena Pinheiro
Presidente do Comitê



Tiago Nunes de Freitas Dahdah
Membro do Comitê



Luciana Rodrigues da Cunha Gomes
Membro do Comitê



Ana Lúcia Ferreira dos Santos
Secretária da Reunião