

**ATA DA 54ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2019**

**DATA, HORA E LOCAL:** Às quinze horas e nove minutos do vigésimo nono dia do mês de abril do ano de dois mil e dezenove, 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, Sr. Sergio Ricardo Calderini Rosa, Gerente de Análise e Operações Financeiras, todos membros do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se, ainda, a presença do Sr. João Luiz Pinheiro Hortencio de Medeiros, Gerente de Planejamento e Riscos, do Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Analista Administrativo, e da Sra. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, e a secretariou o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Analista Administrativo. **ORDEM DO DIA:**

**Assuntos Deliberativos:** 1) Aprovação da Ordem do Dia; 2) PCIR 026/2019 – Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis (maio/2019); **Assuntos Informativos:** 3) PCIR 024/2019 – Acompanhamento de Risco de Crédito Privado (março/2019); 4) PCIR 021/2019 – Controle e monitoramento dos limites de alçadas nas operações de investimento e de desinvestimentos da Funpresp-Exe (1º trimestre/2019); 5) PCIR 025/2019 – Indicadores de avaliação do Acordo de Nível de Serviço (Contrato nº 017/2015); 6) PCIR 023/2019 – Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados – estratégia intra-terceirizada – (abril/2019); 7) PCIR 027/2019 – Implantação e operacionalização do empréstimos consignados em outros sistemas de pagamentos e consignação (abril/2019); 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:** **Assuntos Deliberativos:** **Item 1)** A Ordem do dia foi aprovada pelos membros presentes à reunião; **Item 2)** O Sr. Sergio Ricardo Calderini Rosa, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou, por intermédio da PCIR nº 026, e da Nota Técnica nº 182/2019/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 25 de abril de 2019, o resultado da aplicação da metodologia de cálculo dos parâmetros financeiros da carteira de empréstimos, aprovada pela Diretoria Executiva por meio de sua Resolução nº 764, de 13 de junho de 2017. O resultado, conforme verificado por intermédio da referida Nota Técnica, apresentou uma

**ATA DA 54ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2019**

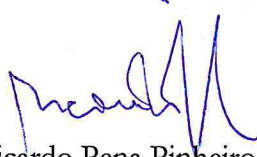
variação da Taxa de Juros Efetiva, expressa em percentual ao mês, para os empréstimos com prazo de 25 a 30 meses, inferior a 0,01 pontos percentuais. Dessa forma, com base nas Resoluções da Diretoria Executiva nº 1.069, de 29 de junho de 2018, e nº 1.281, de 9 de abril de 2019, propõe-se a manutenção das Taxas de Juros Efetivas vigentes. Isso implica na manutenção das Taxas de Juros Efetivas Vigentes nos níveis expressos pela Resolução DE nº 1.070, de 29 de junho de 2018, sendo dispensado o encaminhamento à DE conforme determina a Resolução DE nº 1.010, de 03 de abril de 2018; **Assuntos Informativos: Item 3)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio da PCIR nº 024 e da Nota Técnica nº 178/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 18 de abril de 2019, o acompanhamento do risco de crédito privado, tendo sido constatado que não foram identificadas mudanças no risco de crédito das emissões ou dos emissores, bem como na probabilidade de ocorrência de desenquadramento, que permanece pequena. Adicionalmente, levando-se em consideração a manutenção da estratégia de diversificação dos investimentos pela Funpresp-Exe, não há indicação de alteração no posicionamento e de provisionamento para perdas. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria; **Item 4)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio da PCIR nº 021 e da Nota Técnica nº 149/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 04 de abril de 2019, o monitoramento das operações de investimento em relação à Política de Alçadas da Funpresp-Exe, no qual é demonstrado o enquadramento de todas as operações de investimentos realizadas no 1º trimestre de 2019. O Comitê tomou conhecimento do assunto; **Item 5)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio da PCIR nº 025 e da Nota Técnica nº 179/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 22 de abril de 2019, o monitoramento do Acordo de Níveis de Serviços (ANS) no âmbito do contrato nº 017/2015, celebrado entre a Funpresp-Exe e o Santander *Securities Services* Brasil DTVM S.A., para prestação de serviços técnicos especializados de custódia qualificada e controladoria de títulos e valores mobiliários, a saber: i) 5º Período: a) Pontualidade: 74,44%; e b) Qualidade: 74,76%; e ii) 6º Período: a) Pontualidade: 76,67%; e b) Qualidade: 76,51%. Tendo em vista que o ANS mínimo exigido contratualmente é de 65%, constata-se que

**ATA DA 54ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2019**

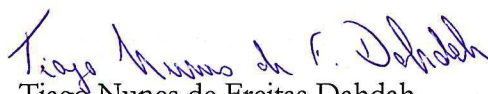
o mesmo foi superado em ambos os indicadores. O Comitê tomou conhecimento do assunto e determinou o encaminhamento à Gerência de Patrimônio, Logística e Contratações (GELOG) para apensamento ao Processo nº 00075/2015; **Item 6)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou por intermédio da PDE nº 023, e da Nota Técnica nº 176/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe ambas de 18 de abril de 2019, o cálculo da Metodologia de Desinvestimento nos Fundos Terceirizados (estratégia intra-terceirizada). O ranking possui como objetivo determinar critérios quantitativos para determinação de dois Fundos de Investimentos Multimercado (FIMM) destinados às operações de resgates ao longo do mês de referência. Para o mês de abril de 2019, o ranking apurado pela Gerência de Planejamento e Controle dos Investimentos foi assim determinado: 1º) BB Funp FI MM; 2º) FI Caixa Funp MM; 3º) Santander Funp FI MM; e 4º) Western Funp FI MM. Os membros do Comitê de Investimentos e Riscos tomaram ciência do assunto; **Item 7)** O Sr. Sergio Ricardo Calderini Rosa, Gerente de Análise e Operações Financeiras, apresentou, por intermédio da PCIR nº 027 e da Nota Técnica nº 185/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 26 de abril de 2019, os relatos sobre a situação atual do processo de implementação e operacionalização do empréstimo consignado em outros sistemas de folha de pagamento e gestão de consignações, e, conforme informação repassada pelo Sr. Sérgio Junqueira, Diretor de Operações da Sinqia, o prazo, para conclusão das demandas pendentes para a operacionalização do empréstimo consignado do Tribunal de Contas da União (TCU), é de 30 de junho de 2019; **Item 8)** Informes: **8.1)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou informe sobre: a) Implantação e operacionalização do sistema de controle dos investimentos, que atualmente encontra-se em fase de conciliação junto à tesouraria, com previsão de finalização em junho de 2019; e b) Desempenho da Carteira de Investimentos: a carteira consolidada apresenta patrimônio líquido, até o dia 23 de abril de 2019, de R\$ 1.632,303 milhões, com rentabilidade acumulada de 10,64% nos últimos 12 meses e de 98,42% desde o início dos Planos; **8.2)** O Sr. Sergio Ricardo Calderini Rosa, Gerente de Análise e Operações Financeiras apresentou informe sobre: a) Estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros: a ser executada ao longo do mês de maio de 2019. Em relação aos planos administrados, deve-se observar: (i) para os planos de benefícios

**ATA DA 54ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2019**

ExecPrev e LegisPrev: (1) 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; (2) As alocações em termos de segmento de aplicação, classes de ativos e prazos, devem ser realizadas em consonância com os limites estabelecidos pela Política de Investimentos para 2019, observadas as oportunidades de taxa do mercado; (3) As alocações em FIMM devem obedecer, de forma consolidada, o previsto no edital do Concorrência nº 001/2014, com base nos resultados de janeiro a dezembro de 2018; e (4) As alocações em FIDI buscam manter saldos semelhantes em ambos os fundos; (ii) para o Plano de Gestão Administrativa (PGA), a proposta é reduzir a exposição a oscilações de mercado por meio de: (1) integralização no Fundo de Liquidez; e (2) atuar nas oportunidades de mercado para compra de ativos prefixados de acordo com as necessidades de liquidez futuras. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 18h03, à qual eu, Marcos de Carvalho Ordonho, secretário 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  
Membra do Comitê



Sergio Ricardo Calderini Rosa  
Membro do Comitê



Marcos de Carvalho Ordonho  
Secretário da Reunião