

ATA DA 59ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

DATA, HORA E LOCAL: Às quinze horas e onze minutos do trigésimo dia do mês de setembro 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 Análise, Planejamento e Pesquisa de Investimentos; Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras; e Sr. Bruno Euripedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, todos membros do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se, ainda, a presença do Sr. Diego Martins Silva, Coordenador de Planejamento e Pesquisa, da Sra. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete, e do Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Analista Administrativo. **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 047/2019 – Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis (outubro/2019); **Assuntos Informativos:** 3) Informes; **Assuntos Extrapauta Deliberativos:** 4) PCIR 052/2019 – Políticas de Investimentos dos Planos ExecPrev e LegisPrev (2020-2024); 5) PCIR 051/2019 – Atualização membro do Subcomitê de Perfis de Investimentos; 6) PCIR 048/2019 – Definição de Desvios em Relação a Alocação Objetivo entre Carteiras Performance e Preservação – Desvio Dinâmico (outubro a dezembro/2019); **Assuntos Extrapauta Informativos:** 7) PCIR 049/2019 – Acompanhamento de Risco de Crédito Privado (agosto/2019); e 8) PCIR 050/2019 – Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados (estratégia intra-terceirizada) (setembro/2019). **INSTALAÇÃO:** O Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê, instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos. **DELIBERAÇÕES:** **Assuntos Deliberativos:** **Item 1)** A Ordem do dia foi aprovada pelos membros; **Item 2)** O Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos, apresentou, por intermédio da PCIR nº 047, e da Nota Técnica nº 405/2019/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 26 de setembro de 2019, o resultado da aplicação da metodologia de cálculo dos parâmetros financeiros da carteira de empréstimos, aprovada pela Diretoria Executiva por intermédio da Resolução nº 764, de 13 de junho de 2017. O resultado, conforme verificado por intermédio da referida Nota Técnica, apresentou uma 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

ATA DA 59ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

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, sendo dispensado o encaminhamento à Diretoria Executiva conforme determina a Resolução DE nº 1.010, de 03 de abril de 2018;

Assuntos Informativos: Item 3) Informes: **3.1)** O Sr. Bruno Euripedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, apresentou informes sobre: a) O desempenho da Carteira de Investimentos: a carteira consolidada apresenta patrimônio líquido, até o dia 25 de setembro de 2019, de R\$ 2.046,65 milhões, com rentabilidade acumulada de 12,31% nos últimos 12 meses e de 106,96% desde o início dos Planos; e **3.2)** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras, apresentou informes sobre a estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros em relação aos planos administrados: a) Para os planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev: i) 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; ii) 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 o ano de 2019, observadas as oportunidades de taxa do mercado; iii) as alocações em Fundos de Investimento Multimercado (FIMM) devem obedecer, de forma consolidada, o previsto no edital do Concorrência nº 001/2014, com base nos resultados de julho de 2018 a junho de 2019; e iv) As alocações em Fundos de Investimentos Referenciados DI (FIDI) buscam manter saldos semelhantes em ambos os fundos; b) para o Plano de Gestão Administrativa (PGA): i) reduzir a exposição a oscilações de mercado por meio da integralização no Fundo de Liquidez e ii) atuar nas oportunidades de mercado para compra de ativos prefixados de acordo com as necessidades de liquidez futuras; **Assuntos Extrapauta Deliberativos: Item 4)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa de Investimentos, e o Sr. Diego Martins Silva, Coordenação de Planejamento e Pesquisa, apresentaram, por intermédio do PCIR nº 052, de 27 de setembro de 2019, e da Nota Técnica nº 389/2018/GEBEN/DISEG/Funpresp-Exe, de 09 de setembro de 2019, minutas das Políticas de Investimentos dos Planos ExecPrev e LegisPrev para o período de 2020 a 2024. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e determinaram que fossem realizadas alterações no documento para deliberação na próxima reunião do Comitê; **Item 5)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa de Investimentos, apresentou, por

ATA DA 59ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

intermédio da PCIR nº 051, de 27 de setembro de 2019, proposta de alteração e convalidação da composição do Subcomitê de Perfis de Investimentos, a ser composta pelos seguintes membros:

Membros Titulares: Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Diretor Presidente (coordenador do Comitê); Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos (coordenador substituto do Comitê); Sr. Cícero Rafael Barros Dias, Diretor de Seguridade; Sra. Larissa de Paula Gouvêa, Gerente de Arrecadação; Sr. Alexandre de Abreu Pereira Rodrigues, Gerente de Cadastro; Sra. Leônia Vieira Gomes, Gerente de Comunicação e Relacionamento; Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa; Sr. Cleyton Domingues de Moura, Gerente de Tecnologia e Informação; e Sr. Reginaldo Guedes da Silva, Coordenador de Contabilidade.

Membros Suplentes: Sra. Cristal David Mansur Schulz, Coordenadora de Atuária; Sr. Diego Cesar Fontenele Silva, Coordenador de Arrecadação; Sra. Renata Vila Nova de Moura, Coordenadora de Cadastro; Sra. Camila Maria Torres Medeiros, Coordenadora de Comunicação e Marketing; Sr. Bruno Eurípedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos; Sr. Michael Kreis, Coordenador de Processos e Governança de TI; e Sr. José Luiz Barros Junior, Gerente de Contabilidade, Orçamento e Finanças. Os membros do Comitê tomaram conhecimento e aprovaram a matéria por intermédio da Resolução nº 44.

RESOLUÇÃO Nº 44: O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO DA FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos art. 57, inciso X do Regimento Interno da Funpresp-Exe, aprovou a proposta de alteração e convalidação da composição do Subcomitê de Perfis de Investimentos, a ser composta pelos seguintes membros:

Membros Titulares: Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Diretor Presidente (coordenador do Comitê); Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos (coordenador substituto do Comitê); Sr. Cícero Rafael Barros Dias, Diretor de Seguridade; Sra. Larissa de Paula Gouvêa, Gerente de Arrecadação; Sr. Alexandre de Abreu Pereira Rodrigues, Gerente de Cadastro; Sra. Leônia Vieira Gomes, Gerente de Comunicação e Relacionamento; Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa; Sr. Cleyton Domingues de Moura, Gerente de Tecnologia e Informação; e Sr. Reginaldo Guedes da Silva, Coordenador de Contabilidade.

Membros Suplentes: Sra. Cristal David Mansur Schulz, Coordenadora de Atuária; Sr. Diego Cesar Fontenele Silva, Coordenador de Arrecadação; Sra. Renata Vila Nova de Moura, Coordenadora de Cadastro; Sra. Camila Maria Torres Medeiros, Coordenadora de Comunicação e Marketing; Sr. Bruno

ATA DA 59ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

Eurípedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos; Sr. Michael Kreis, Coordenador de Processos e Governança de TI; e Sr. José Luiz Barros Junior, Gerente de Contabilidade, Orçamento e Finanças; **Item 6)** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras, apresentou, por intermédio da PCIR nº 048 e da Nota Técnica nº 408/2019/GEOFI/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 27 de setembro de 2019, a aplicação da metodologia de “Desvio Dinâmico”, conforme prevê a metodologia apresentada pela Nota Técnica nº 563/2018/GEOFI/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 27 de agosto de 2018, recomendada pelo Comitê de Investimentos e Riscos (CIR) à Diretoria Executiva e por esta aprovada por intermédio da Resolução nº 1.115, de 04 de setembro de 2018. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e determinaram, por intermédio da Resolução nº 45, a utilização da faixa “Mais Performance” em relação à Alocação Objetivo para o mês de outubro de 2019.

RESOLUÇÃO Nº 45: 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 e nos termos art. 57, incisos I, II, IV e VII do Regimento Interno da Funpresp-Exe, e da Resolução nº 1.115 da Diretoria Executiva, de 04 de setembro de 2018, aprovou a utilização da faixa “Mais Performance” em relação à Alocação Objetivo para o mês de outubro de 2019, conforme documentos anexos; **Assuntos Extrapauta Informativos:** **Item 7)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio da PCIR nº 049 e da Nota Técnica nº 406/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 27 de setembro de 2019, o resultado do acompanhamento do risco de crédito privado referente ao mês de agosto de 2019, 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. 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; e **Item 8)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, apresentou por intermédio da PCIR nº 050, e da Nota Técnica nº 407/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe ambas de 27 de setembro 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

ATA DA 59ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

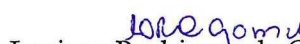
Investimentos Multimercado (FIMM) destinados às operações de resgates ao longo do mês de referência. Para o mês de setembro de 2019, o ranking apurado pela Gerência de Planejamento e Controle dos Investimentos foi assim determinado: 1º) Western Funp FI MM; 2º) BB Funp FI MM; e 3º) FI Caixa Funp MM. Os membros do Comitê de Investimentos e Riscos tomaram ciência do assunto. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 17h59, 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



Gilberto Tadeu Stanzione
Membro do Comitê



Bruno Euripedes de Moura
Membro do Comitê



Marcos de Carvalho Ordonho
Secretário da Reunião

