

FUNDAÇÃO DE  
PREVIDÊNCIA  
COMPLEMENTAR DO  
SERVIDOR PÚBLICO  
FEDERAL DO PODER  
EXECUTIVO



## GOVERNANÇA E GESTÃO DA PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

(Painel I)



**Ricardo Pena**  
Presidente

[funpresp.com.br](http://funpresp.com.br)

Fortaleza-CE, 10/outubro/2018

## 1. Aspectos Legais

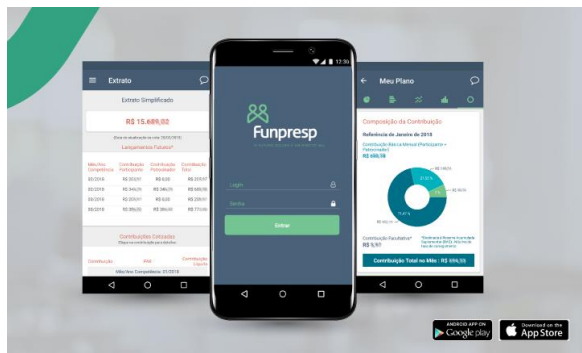
## 2. Governança

## 3. Transparência

## 4. Investimentos

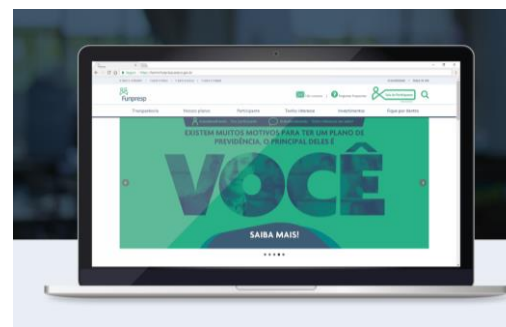


Aplicativo  
Funpresp



Relatório  
Anual de  
Informações  
2017

Curso EAD  
*a Previdência  
Complementar do  
Servidor Público  
Federal/ESAF*



Portal  
FUNPRESP

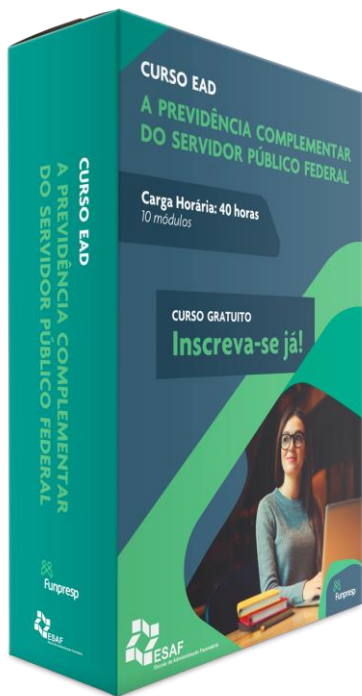
Em parceria com a Escola de Administração Fazendária (Esaf), a Funpresp disponibiliza dois cursos que permitem que o servidor público conheça mais sobre a Previdência Complementar, especificamente sobre a Fundação, de forma a tomar a melhor decisão para o futuro. São dois cursos:

- **Funpresp - a Previdência Complementar do Servidor Público Federal (10 módulos – 40 horas/aula)**

- **Funpresp para RH - a Previdência Complementar do Servidor Público Federal (11 módulos – 50 horas/aula)**

Os dois apresentam praticamente o mesmo conteúdo, no entanto, a atividade voltada para os profissionais de RH apresenta um módulo específico no qual o aluno terá informações sobre os procedimentos no sistema de adesão; adesão automática; alteração de alíquota e/ou salário de participação, dentre outras.

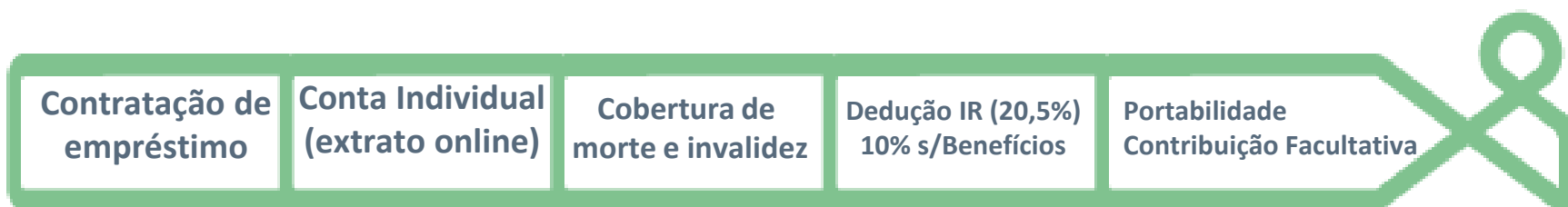
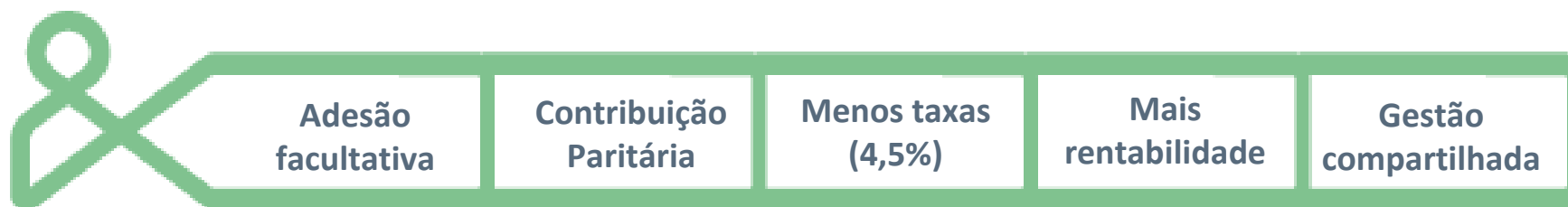
**4.000 inscritos -> 75% servidores e 25% RH**



The flyer has a dark blue background with green accents. At the top, it says 'CURSO EAD A PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL'. Below this, there is a paragraph of text: 'Para ajudar você a conhecer mais sobre Previdência Complementar, a Funpresp e a Esaf estão oferecendo o curso Funpresp - a Previdência Complementar do Servidor Público Federal. O curso, que faz parte do programa de Educação Previdenciária da Fundação, é destinado a todos os servidores públicos federais, participantes e gestores de RH dos órgãos patrocinadores da Funpresp. Por meio do curso, você terá informações sobre os diferentes Regimes de Previdência, regimes de tributação e benefício fiscal oferecido pela Fundação.' Below this, there are two sections: 'Curso para os servidores públicos Carga Horária: 40 horas 10 módulos' and 'Curso para os gestores de RH Carga Horária: 50 horas 11 módulos'. At the bottom, there is a call to action 'Inscreva-se já!' and a photo of a woman at a desk with a laptop. Logos for ESAF and Funpresp are at the bottom.

## Por que Aderir ao Plano de Previdência Complementar da Funpresp?

**Exclusivo para o servidor público federal**



# FUNPRESP EM NÚMEROS (5<sub>1/2</sub> anos)

## Adesões 70.451



## Patrimônio Financeiro R\$ 1,16 Bilhões

Taxa de Carregamento (contribuição): **4,5% (2019)**  
 Taxa de Administração (reserva): **0,0%**  
 Taxa s/Contribuição Facultativa: **0,00%**  
 Taxa de Saída/Cancelamento/Portabilidade: **0,00%**  
 Taxa s/Benefícios: **0,00%**

Rentabilidade de **85,95%**  
nos últimos 5 1/2 anos vs. 73,47%

12 meses

**8,95%**

2018

**7,05%**

Rentabilidade 2017

Funpresp: **10,82%**

IPCA + 4%: **7,07%**

## ExecPrev LegisPrev

(186 Patrocinadores; DPU) (CD; SF; TCU)

## 4 mil atendimentos/mês

## R\$ 59 milhões

Arrecadação Mensal  
ExecPrev e LegisPrev

(2018: R\$ 480 milhões)

## 12.060 Servidores Migrados RPPS

**87%**  
Adesão Automática  
ExecPrev e LegisPrev

## R\$ 40 milhões

Recursos Portados +  
Contribuições facultativas

300 EFPC/PGBL: Funcef,  
Previ-BB, Petros; Bradesco, Itaú

**98%**  
Taxa de Adesão  
em 2018

**CE: 44 MIL SERVIDORES PÚBLICOS FEDERAIS; 2.042 PARTICIPANTES; 17 ORGÃOS PUBLICOS.**

# Adesões

## ExecPrev e LegisPrev

Tipo / Plano	outubro de 2018	% Geral	% Plano
<b>ExecPrev</b>	<b>68.978</b>	<b>97,9%</b>	<b>100,0%</b>
Ativos Normais	54.965	78,0%	79,7%
Adesões Voluntárias	29.916	42,5%	43,4%
Adesões Automáticas	25.049	35,6%	36,3%
Ativos Alternativos	14.013	19,9%	20,3%
RPC	3.989	5,7%	5,8%
RPPS	10.024	14,2%	14,5%
<b>LegisPrev</b>	<b>1.473</b>	<b>2,1%</b>	<b>100,0%</b>
Ativos Normais	1.437	2,0%	97,6%
Ativos Alternativos	36	0,1%	2,4%
<b>Total</b>	<b>70.451</b>	<b>100,0%</b>	

25.049 adesões automáticas e 3.483 desistências

Fonte: SGP/MP; SF; CD; TCU; BACEN; GEARC/Funpresp-Exe

Elaboração: Funpresp-Exe

Obs.1.: Já foram registrados **4.469** cancelamentos de inscrição na Funpresp-Exe, sendo 1.779

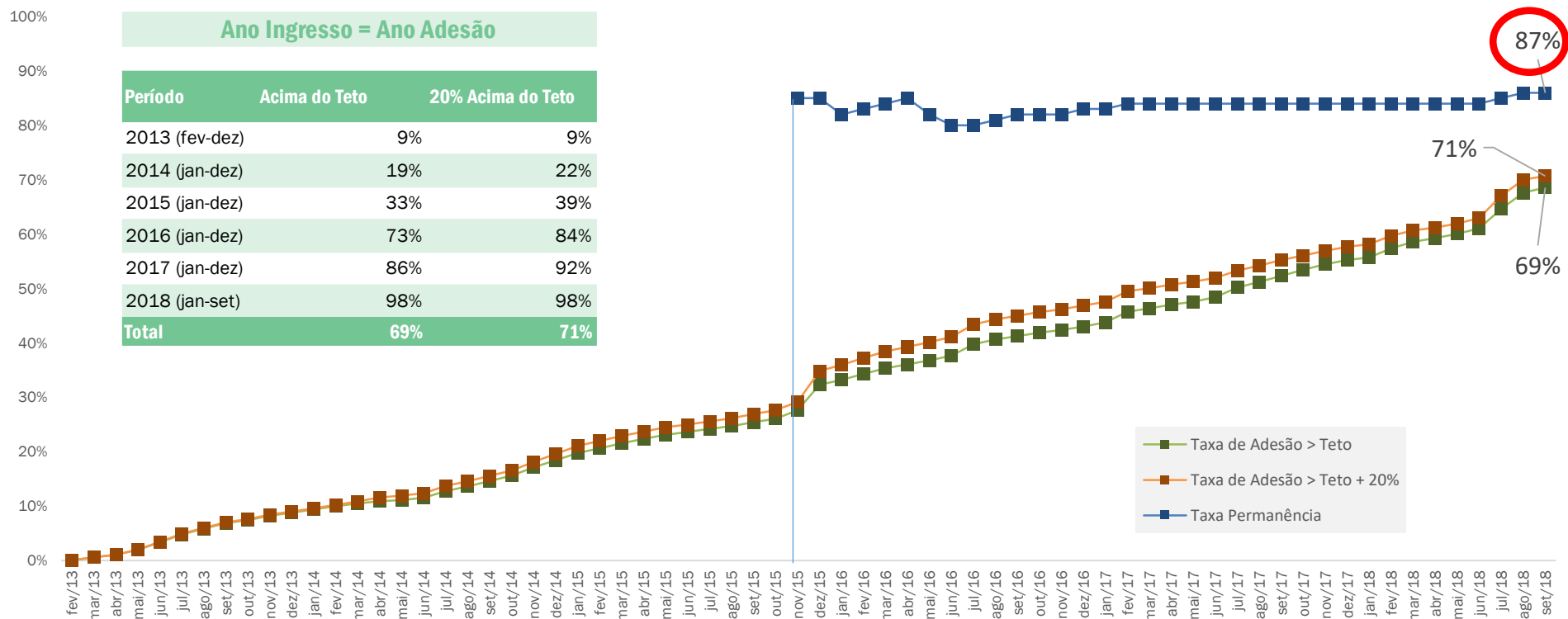
Ativos Normais, 1.062 Alternativos RPC e 1.628 Alternativos RPPS.

Obs.2: Dados preliminares sujeitos a revisão

# Taxas de Adesão

## Ano Ingresso = Ano Adesão

Período	Acima do Teto	20% Acima do Teto
2013 (fev-dez)	9%	9%
2014 (jan-dez)	19%	22%
2015 (jan-dez)	33%	39%
2016 (jan-dez)	73%	84%
2017 (jan-dez)	86%	92%
2018 (jan-set)	98%	98%
<b>Total</b>	<b>69%</b>	<b>71%</b>



**Fonte:** SGP/MP; GEARC/Funpresp-Exe

**Elaboração:** Funpresp-Exe

**Obs.:** Considera apenas adesões ao plano ExecPrev, exceto Banco Central do Brasil.

**Taxa de Adesão > Teto:** razão entre o número de adesões verificadas de participantes Ativos Normais em relação ao universo de servidores que ingressaram no serviço público com remuneração acima do teto RGPS e sujeitos ao Regime de Previdência Complementar –RPC

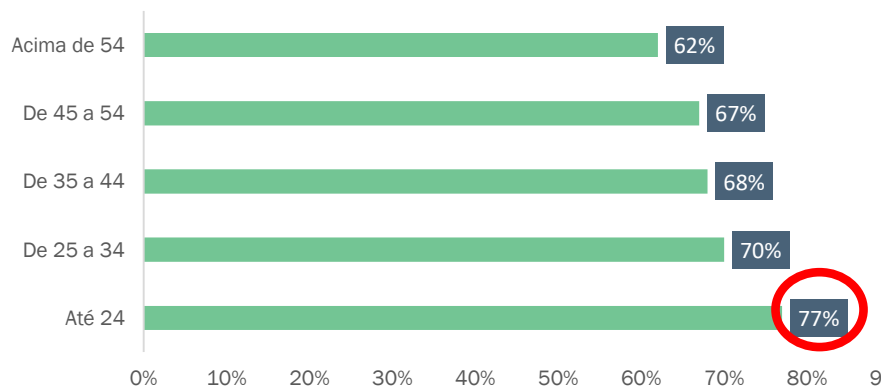
**Taxa de Adesão > Teto 20%:** taxa acima descrita, mas envolvendo apenas servidores com renda superior ao teto+20%, tanto para adesões quanto para ingressos.

**Taxa de Permanência:** razão entre o número de participantes aderidos automaticamente à Funpresp-Exe e que permaneceram no plano de benefícios com relação ao total de registros de adesão automática, inclusive as desistências.

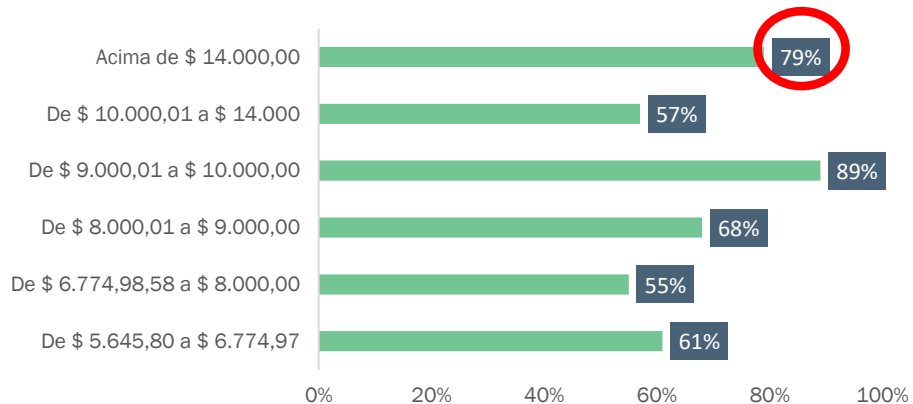


# Perfil das Adesões

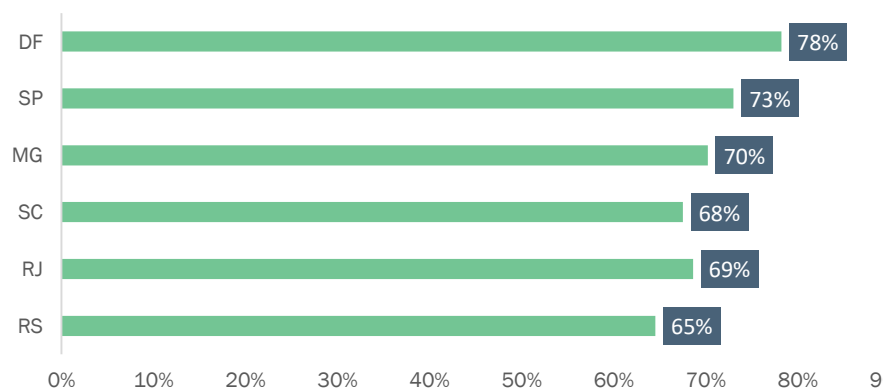
### Adesões / Ingressos por Faixa Etária



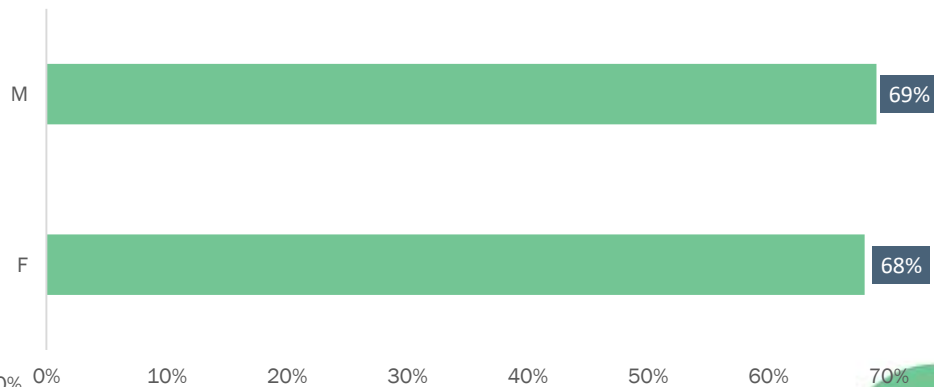
### Adesões / Ingressos por Faixa de Remuneração



### Adesões / Ingressos por UF



### Adesões / Ingressos por Gênero



Fonte: SGP/MP

Elaboração: Funpresp-Exe.

Obs.: Considera apenas adesões ao plano ExecPrev, exceto Banco Central do Brasil.

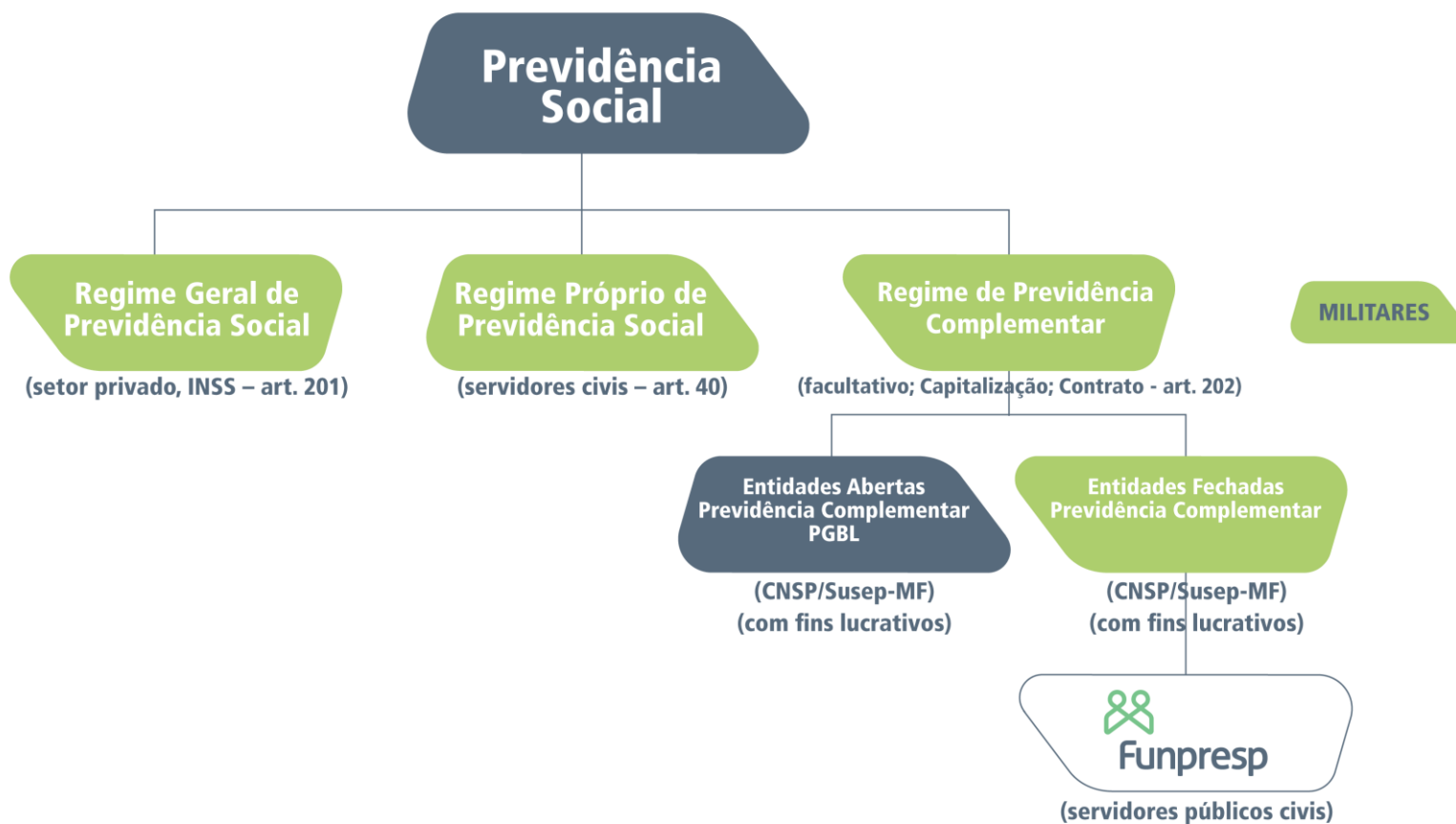
# 1. Aspectos Legais

# Aspectos Legais

---

1. EC nº 41, de 2003 (plano de CD/Contribuição Definida)
2. **Lei nº 12.618, de 2012 (teto + Funpresp)**
3. **Lei nº 13.183, de 2015 (Adesão Automática)**
4. **Lei nº 13.328, de 29/jul/2016 (reabriu prazo 2 anos para migração – até 29jul2018)**
5. Decreto nº 7.808, de 2012
6. **MP nº 853, de 26set2018 (reabre pela 3ª vez o prazo de migração até 29março2019)**
6. Portarias PREVIC nºs 604/2012 e 45/2014 (Estatuto e Convênio de Adesão)
7. Portarias PREVIC nºs 44/2013; 317/2014; e **311/2016** (Regulamento do Plano)

# Regimes de Previdência no Brasil



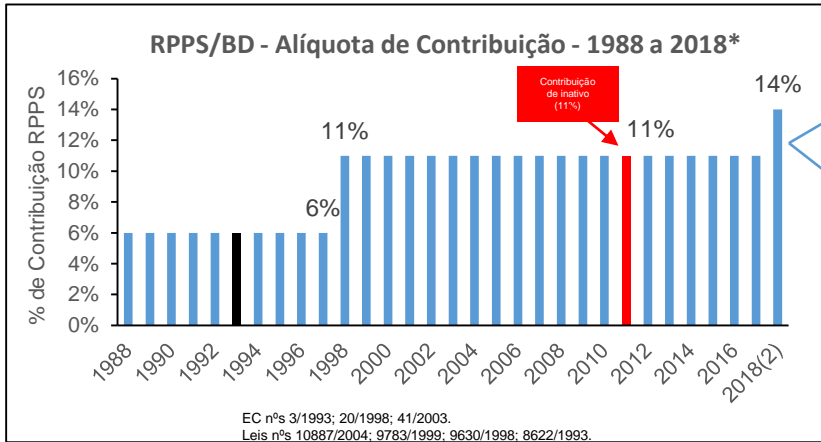
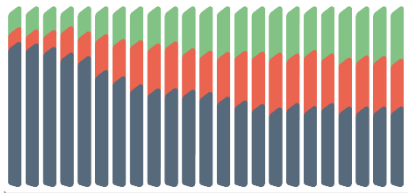
# Modalidades dos Planos de Benefícios

## BD

- Conta Coletiva
- Benefício previamente definido
- RPPS: integralidade; média 80%
- Contribuição pode aumentar
- Postalis; Petros; Funcef
- Déficit

## CD

- Conta Individual (extrato)
- mesma Contribuição até o final
- Benefício é função do Tempo de Contribuição e Rentabilidade
- PGBL; Funpresp
- Não tem déficit e excedente financeiro é para Conta do Participante



[LEI Nº 10.887, DE 18 DE JUNHO DE 2004:](#)

Art. 8º A contribuição da União para o custeio do regime de previdência (RPPS) será o dobro da contribuição do servidor ativo, devendo o produto de sua arrecadação ser contabilizado em conta específica.

Parágrafo único. A União é responsável pela cobertura de eventuais insuficiências financeiras do regime decorrentes do pagamento de benefícios previdenciários.

# BD/PÚBLICO/RPPS vs. CD/PRIVADO/FUNPRES

Itens	RPPS União	Funpresp
1. Regime Financeiro	Repartição	Capitalização
<b>2. Modelo do Plano</b>	<b>BD</b>	<b>CD</b>
3. Administração	Pública	Fundação Privada, sem finalidade lucrativa
4. Orçamento Próprio	???	R\$ 42 milhões (2018)
5. CNPJ	???	17.312.597/0001-02
6. Filiação	Obrigatória	Facultativo
<b>7. Conta</b>	<b>Coletiva (mutualismo)</b>	<b>Conta Individual (extrato)</b>
8. Contribuição	11% (MP 805: 14%) + 22% União	8,5% + 8,5% Patrocinador
9. Governança	???	Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Comitês paritários; Diretoria Colegiada
10. Resultado	Deficitário	<b>Não tem déficit</b> ; 100% do excedente financeiro vai para Conta Individual
11. Regime Tributário	Progressivo (27,5%)	Regressivo (10,0%)
12. Regime Disciplinar	???	Decreto nº 4.942/2003: multa R\$ 2milhões e inabilitação de 10 anos
13. Taxas	???	Tx. Administração = 0,00%; Tx.Carregamento = 7,0% -> 4,5% (12 anos)
14. Fiscalização	Secretaria de Previdência/MF	PREVIC (autarquia)

Fonte/Elaboração: Funpresp.

# Previdência Complementar no Brasil

## Arcabouço Legal

REFORMAS CONSTITUCIONAIS	LEIS COMPLEMENTARES	LEIS ORDINÁRIAS	DECRETOS	RESOLUÇÃO CMN	RESOLUÇÕES CGPC/CNPC
EC 20, 1998	LC 108, 2001 (U/E/M/DF e EFPC)	11.053, 2004 (tributação)	4.942, de 2003 (regime disciplinar)	3.792, de 2009 (limites prudenciais de investimentos: local e exterior (10%))	11.053, 2004 (tributação)
EC 41, 2003		12.154, 2009 (Previc)	5.685, de 2006 (Coremec)		12.154, 2009 (Previc)
EC 47, 2005	LC 109, 2001 (gestão e governança)	12.618, 2012 (Funpresp)	7.397, de 2010 (Educação Financeira)	12.618, 2012 (Funpresp)	12.618, 2012 (Funpresp)
EC 70, 2005		13.183, 2015 (Adesão Automática)			13.183, 2015 (Adesão Automática)
PEC 287/2016					

# Funpresp e Lei nº 8.112/1990

*Administra planos de previdência complementar dos servidores públicos federais dos poderes Executivo e Legislativo*







## 2. Governança

# Funpresp-Exe – Quem somos?

---

## missão

Prover segurança  
previdenciária ao servidor  
público federal e sua família

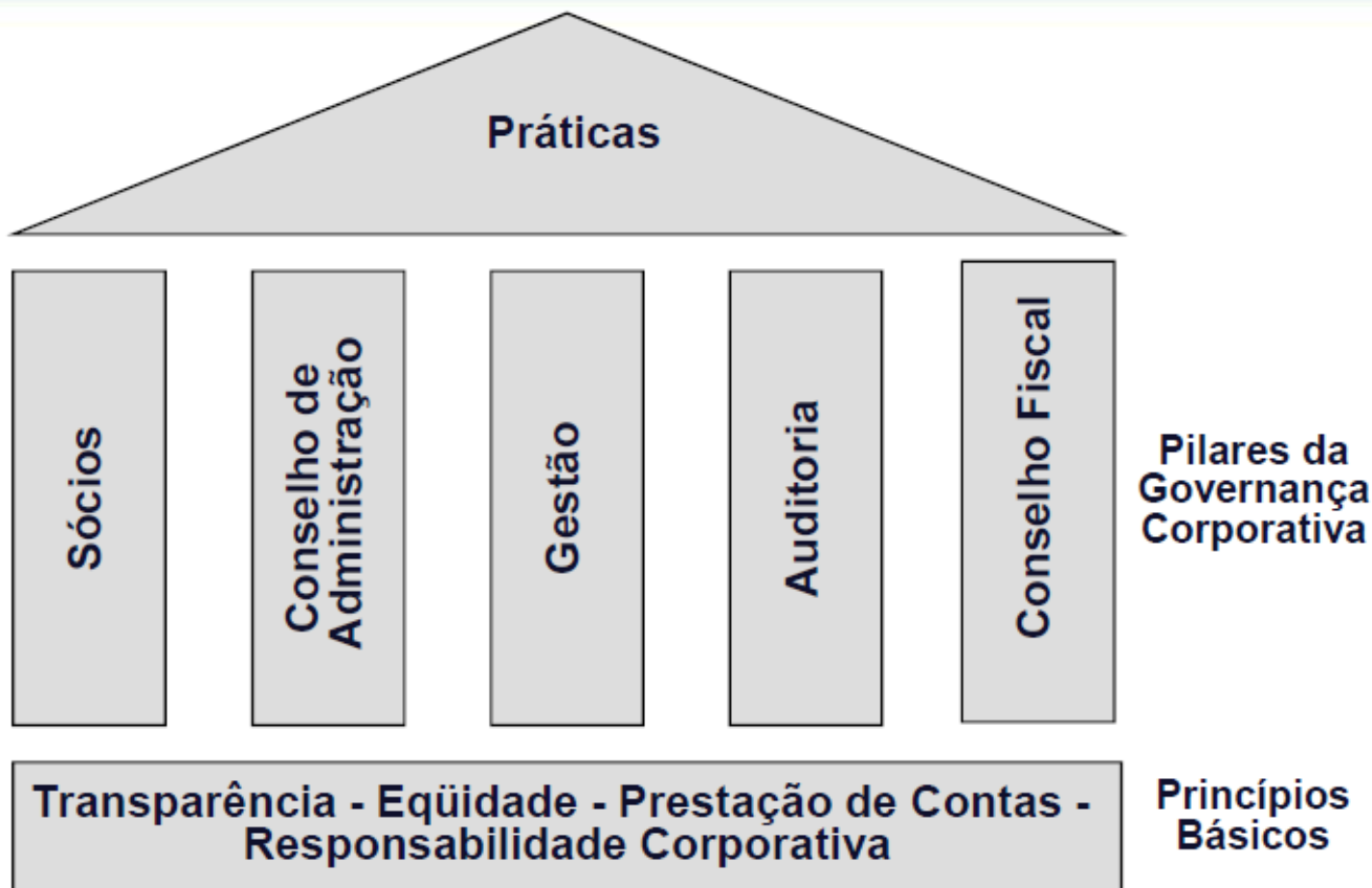
## valores

Ética  
Transparência  
Alta Performance  
Inovação  
Compromisso

## visão

Ser uma instituição de excelência  
em previdência complementar,  
reconhecida pelos servidores  
públicos e pela sociedade

## *Princípios, pilares e práticas*



- CNPJ e Orçamento Próprio
- Autonomia administrativa-financeira
- Fundação de direito privado
- Natureza Pública
- Órgão da Administração Indireta, vinculada ao MPDG
- início: 04fev2013

## Conselho Deliberativo

Comitê ExecPrev

Comitê LegisPrev

Auditoria Interna

## Conselho Fiscal

Conselho de Ética

## Diretoria Executiva Colegiada

PRESIDÊNCIA

DIRETORIA DE SEGURIDADE

DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

DIRETORIA DE ADMINISTRAÇÃO

GABINETE

GERÊNCIA JURÍDICA

GERÊNCIA DE COMUNICAÇÃO E RELACIONAMENTO

GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO E RISCOS

GERÊNCIA DE ATUÁRIA E DE BENEFÍCIO

GERÊNCIA DE ARRECADAÇÃO E CADASTRO

GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO E CONTROLE DE INVESTIMENTO

GERÊNCIA DE ANÁLISE E OPERAÇÃO FINANCEIRA

GERÊNCIA DE PATRIMÔNIO, LOGÍSTICA E CONTRATAÇÃO

GERÊNCIA DE CONTABILIDADE, ORÇAMENTO E FINANÇAS

GERÊNCIA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÃO

GERÊNCIA DE GESTÃO DE PESSOAS

Comitê de Investimentos e Riscos

Comitê de Conformidade e controles internos

Comitê de Seguridade

Comitê de TI



# Instrumentos Contratuais

---

1. Estatuto da EFPC
2. Regulamento do Plano Previdenciário
3. Convênio de Adesão
4. Inscrição do Participante

# Instrumentos Estatutários/Gerenciais

---

1. Regimento Interno
2. Política de Investimentos
3. Política de Alçadas
4. Código de Ética e de Conduta
5. Orçamento
6. Demonstrações Contábeis
7. Plano de Custeio
8. Demonstrações e Pareceres Atuariais
9. Relatório Anual de Informações aos Participantes
10. Relatório de Controles Internos/CF
11. Regulamento Eleitoral
12. Regulamento do PGA/Plano de Gestão Administrativa

## CONVÊNIO DE ADESÃO

*(firmado pelo MPOG em nome dos patrocinadores)*

1. **Divulgar o Plano** de Benefícios aos Servidores
2. Obrigatório: **Oferecer o plano** ao Servidor -> Adesão Automática
3. Cobrar a contribuição do Servidor e repassar para a Funpresp-Exe
4. Repassar, de forma paritária, a contribuição do Patrocinador (órgão público)
5. **Fornecer os dados cadastrais dos Servidores** e seus dependentes

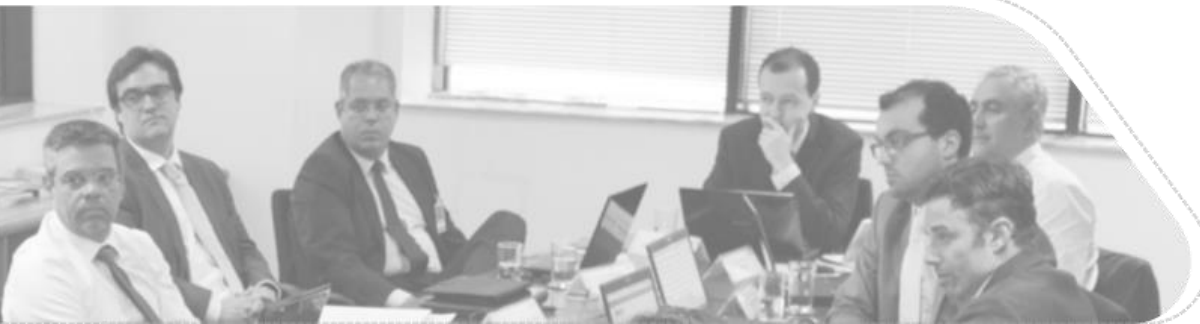
# Experiência da Funpresp - GOVERNANÇA

---

- **Atos Legais e Constitutivos**: Estatuto, Regulamentos, Convênios de Adesão, Regimento Interno, Código de Ética e Conduta, Partes Relacionadas.
- **Decisões Colegiadas**: CD; CF; Comitês, DE; Comitê de Investimentos, Seguridade e *Compliance* (*ATAS NA INTERNET* - [https://www.funpresp.com.br/portal/?page\\_id=11269](https://www.funpresp.com.br/portal/?page_id=11269))

## Natureza Pública

- Concurso Público: 46 funcionários CLT
- Lei de Licitações Públicas: nº 8.666, de 1993
- Transparência: Demonstrativos contábeis, atuariais, financeiros e de investimentos, Orçamento Anual, Salário dos Diretores e Funcionários, Diárias/Passagens no site (“fazer além das exigências legais”)





# Fiscalização e Controle

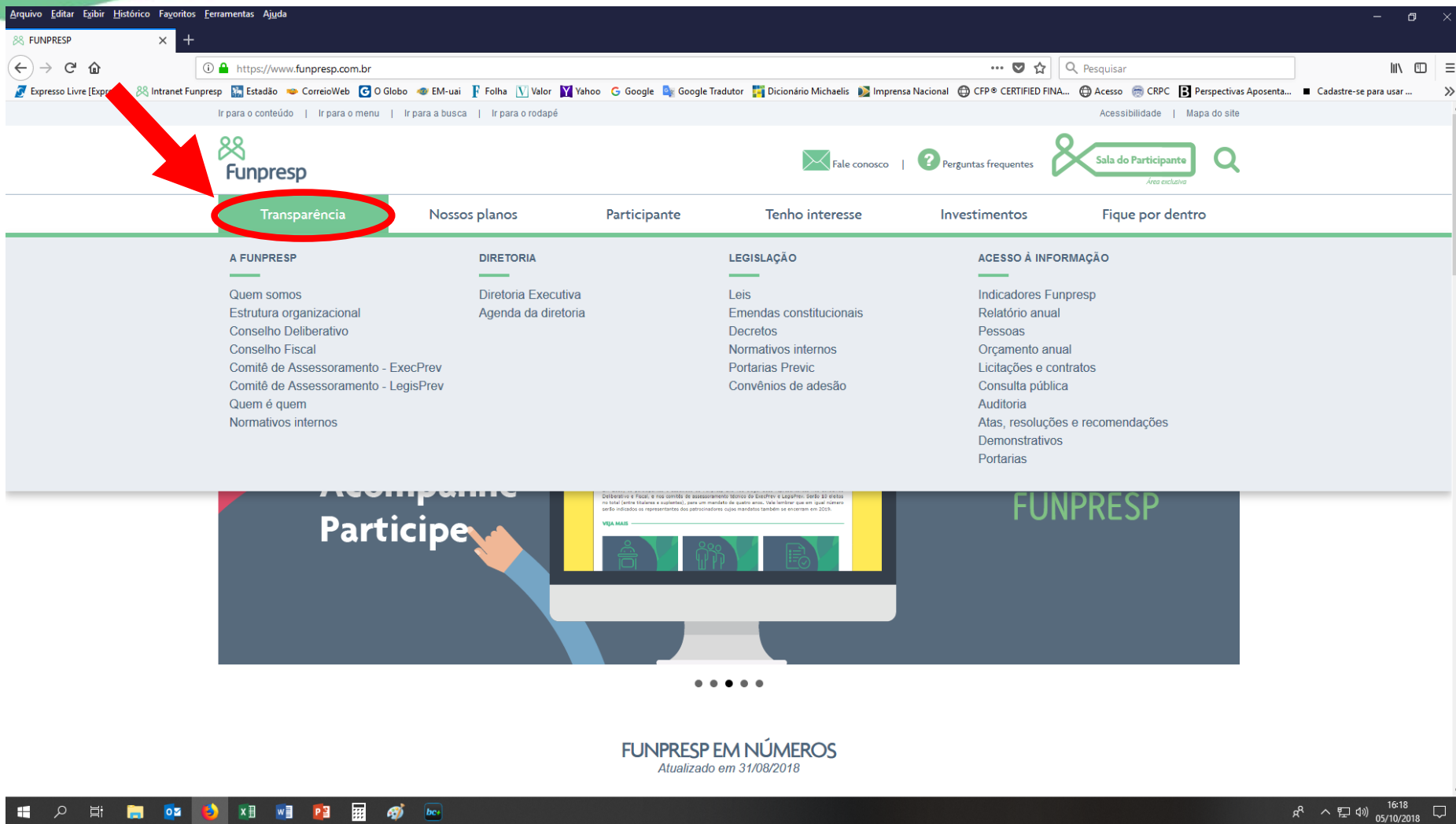
---

*Plano é CD (não tem déficit/superávit)*

- PREVIC (2014): previsto no rol das 17 ESI (out/2017)
  - Regulação: CNPC/MF -> Comitê de Auditoria em 2019
  - Patrocinador (art. 25 LC 108, de 2001)
  - MPU (crimes)
  - CGU (Relatório de Gestão Anual)
  - TCU (DN nº 154/2016)
- Criação da Gerência de Compliance (DE)
  - Auditoria Interna (CD)
  - Auditoria Independente - Demonstrações Contábeis/Financeiras
  - Auditoria Atuarial Independente (2ª opinião)
  - CF/Conselho Fiscal
    - (i) Recomendações
    - (ii) Resoluções (determinações)
    - (iii) Relatório semestral de controle interno



## 3. Transparência



The screenshot shows the Funpresp website interface. At the top, there is a navigation bar with the Funpresp logo, a search bar, and links for 'Fale conosco', 'Perguntas frequentes', and 'Sala do Participante'. Below this is a main menu with several categories: 'Transparência', 'Nossos planos', 'Participante', 'Tenho interesse', 'Investimentos', and 'Fique por dentro'. The 'Transparência' item is highlighted with a red oval and a red arrow pointing to it from the left. Below the main menu, there are four columns of links:

- A FUNPRESP**
  - Quem somos
  - Estrutura organizacional
  - Conselho Deliberativo
  - Conselho Fiscal
  - Comitê de Assessoramento - ExecPrev
  - Comitê de Assessoramento - LegisPrev
  - Quem é quem
  - Normativos internos
- DIRETORIA**
  - Diretoria Executiva
  - Agenda da diretoria
- LEGISLAÇÃO**
  - Leis
  - Emendas constitucionais
  - Decretos
  - Normativos internos
  - Portarias Previc
  - Convênios de adesão
- ACESSO À INFORMAÇÃO**
  - Indicadores Funpresp
  - Relatório anual
  - Pessoas
  - Orçamento anual
  - Licitações e contratos
  - Consulta pública
  - Auditoria
  - Atas, resoluções e recomendações
  - Demonstrativos
  - Portarias

At the bottom of the page, there is a banner for 'Participe' with a hand icon pointing to a computer monitor. Below the banner, the text reads 'FUNPRESP EM NÚMEROS' and 'Atualizado em 31/08/2018'. The Windows taskbar is visible at the very bottom of the image.

# Transparência

- A Funpresp é pioneira entre as Entidades de Previdência Complementar do País a oferecer uma área de transparência.

**93%** dos participantes consideram a Funpresp uma instituição respeitada porque há **transparência** na gestão\*.

**70,5%** estão satisfeitos ou muito satisfeitos com a Entidade

A Funpresp é sinônimo de *previdência* e *aposentadoria* para **52,5%** dos participantes e de *Segurança/Confiança* para **11,5%** deles.

\* Pesquisa realizada pela empresa *Social EX* em out/nov de 2017. Foram ouvidos participantes dos planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev em nove unidades da federação (DF, SP, MG, RS, PR, RJ, BA, PE e SC) com uma margem de erro de 5,67% para mais ou para menos.



# TRANSPARÊNCIA

---

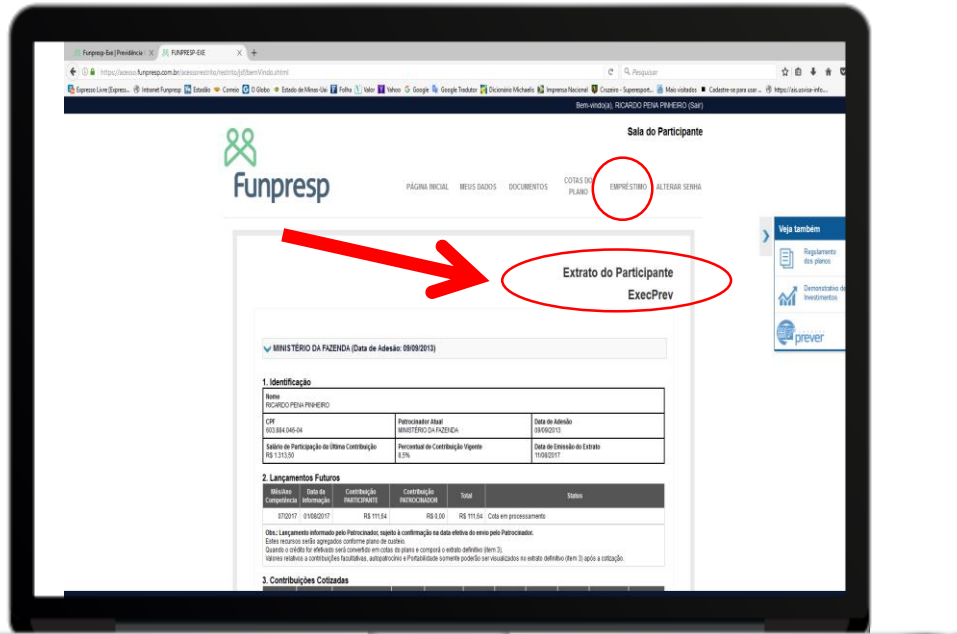
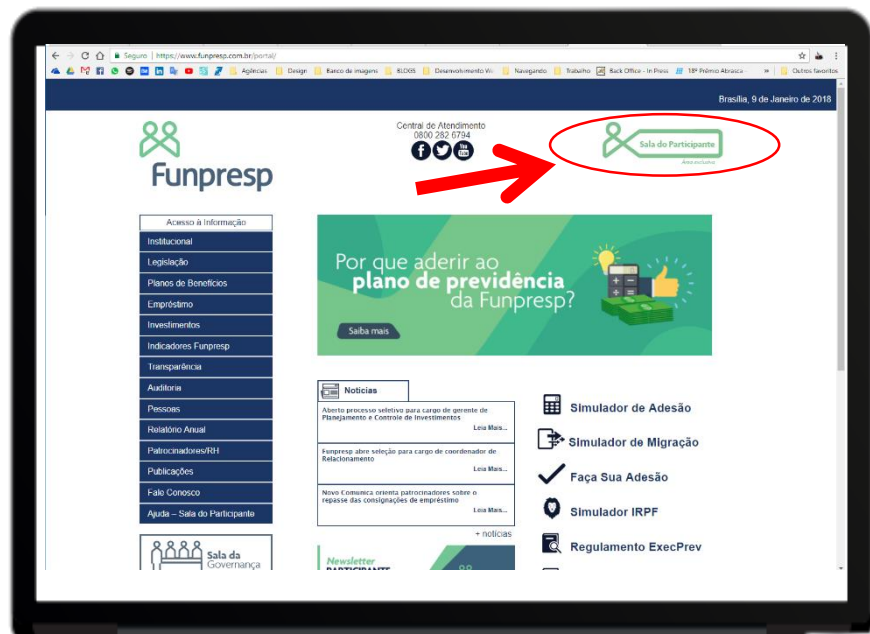
- Constituição Federal – art. 202
- Lei Complementar nº 109, art. 3º inciso IV
- Lei nº 12.618/2012, art. 8º, inciso III
- Resolução CGPC nº 23, de 6 de dezembro de 2006
- Guia PREVIC de Melhores Práticas de Governança para EFPC

**A Transparência é um valor que deve estar presente no dia a dia dos fundos de pensão (“FAZER ALÉM DAS EXIGÊNCIAS LEGAIS”)**

# EXTRATO DO PARTICIPANTE

www.funpresp.com.br

Acesso Exclusivo



## Acesso à Informação

- **Atas dos Órgãos Colegiados (conselhos e DE)**
- Agenda dos Diretores
- Indicadores Funpresp
- Demonstrativos Contábeis
- Orçamento Anual
- Auditoria Independente
- **Remuneração dos Diretores** / Quadro de pessoal
- Gastos com Diárias e Passagens
- Plano de Cargos e Salários
- Acordo Coletivo de Trabalho
- Consultas Públicas
- Licitações e **Contratos**
- Atos Administrativos – Portarias, Editais

## Investimentos

- Políticas/Demonstrativos de Investimentos
- **Relatório dos Ativos Financeiros** (Custódia)

## Planos de Benefícios

- Atos Legais (Regulamento, Estatuto, Convênio)
- Plano de Custeio
- **Nota Técnica e Demonstrativo Atuarial**
- Auditoria Atuarial

## Boletins e Relatórios

- Boletim Informativo do Participante
- Boletim dos Patrocinadores
- Relatório Anual de Informações

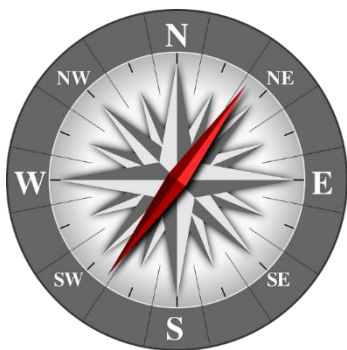
## Outros

- Empréstimo – Entenda como Funciona
- Simulador Imposto de Renda
- Simulação de Adesão
- Sala do Participante
- Sala do Patrocinador
- Sala da Governança

## 4. Investimentos



## FILOSOFIA DE INVESTIMENTOS

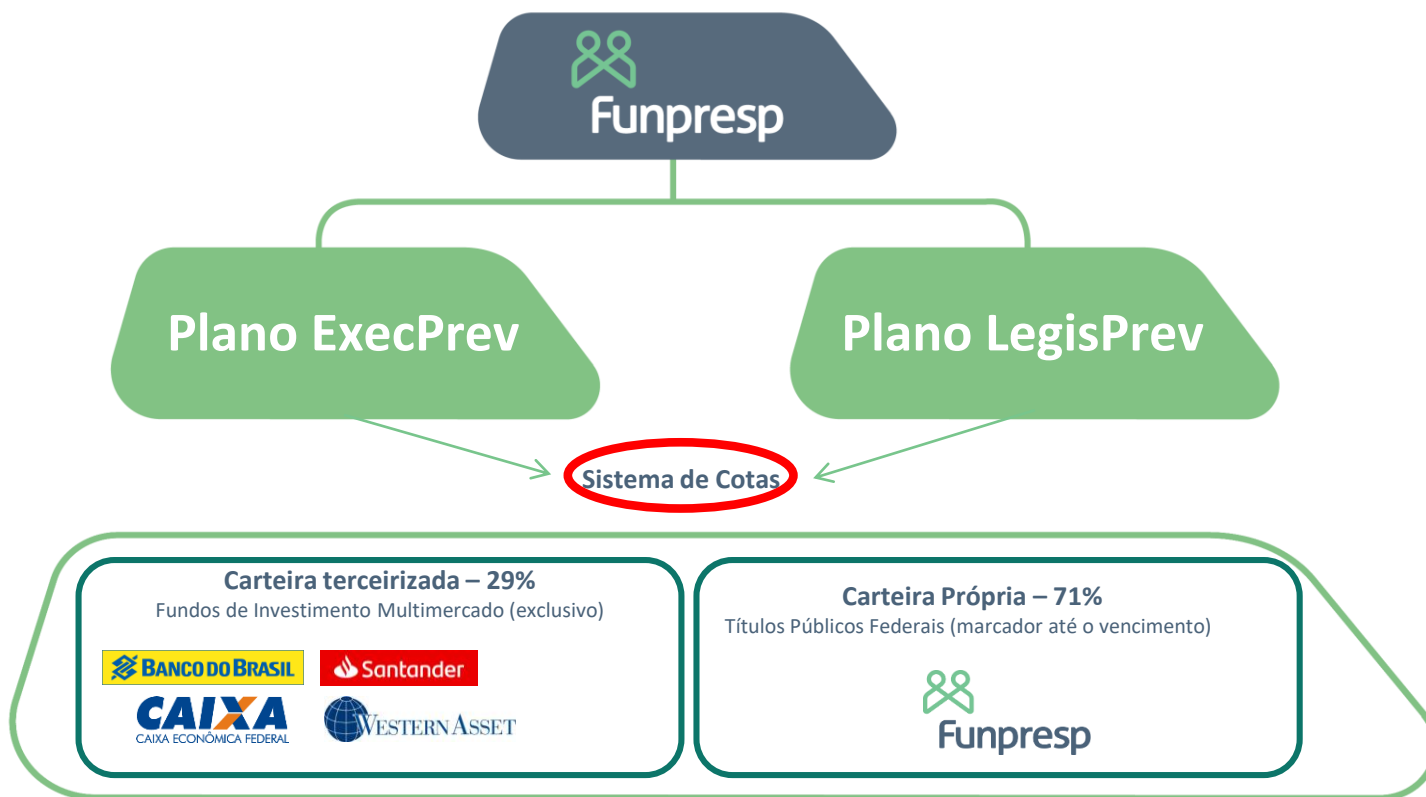


“A Funpresp-Exe, por meio de práticas que garantam o seu **dever fiduciário** em relação aos participantes, assistidos e patrocinadores, observa a modalidade do Plano CD/Contribuição Definida, suas especificidades e as características de suas obrigações.

O objetivo é a **manutenção do equilíbrio temporal** entre os respectivos ativos (direitos) e passivos (obrigações) por meio da obediência aos princípios da **segurança**, da **rentabilidade**, da **solvência**, da **liquidez** e da **transparência**.”

(Política de Investimentos, ExecPrev 2018-2022)

# Estrutura de investimentos



**PRESERVAÇÃO + PERFORMANCE**

# PROCESSO DE INVESTIMENTOS

---

Princípios  
Diretrizes  
Limites

Política de  
Investimentos (CD)

Macroalocação  
Conformidade  
Riscos

Estratégia (CIR)

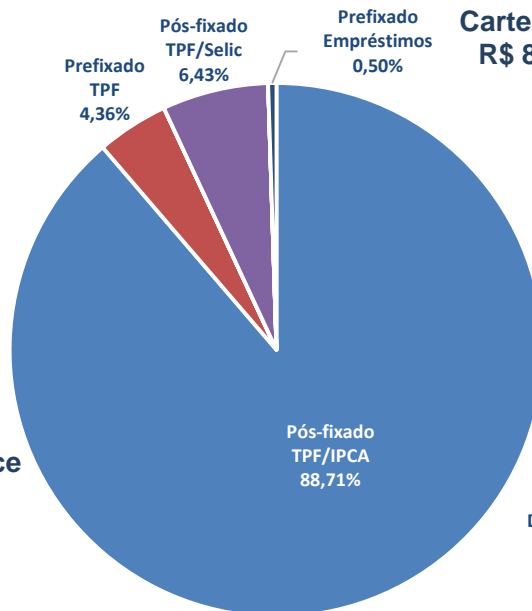
Operação  
Registro  
Monitoramento

Execução (DIRIN)

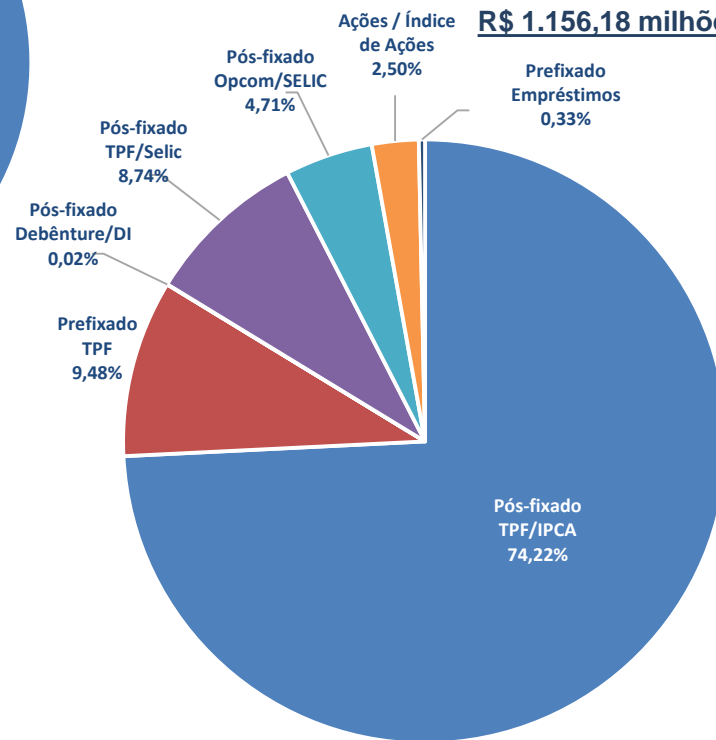


Análise

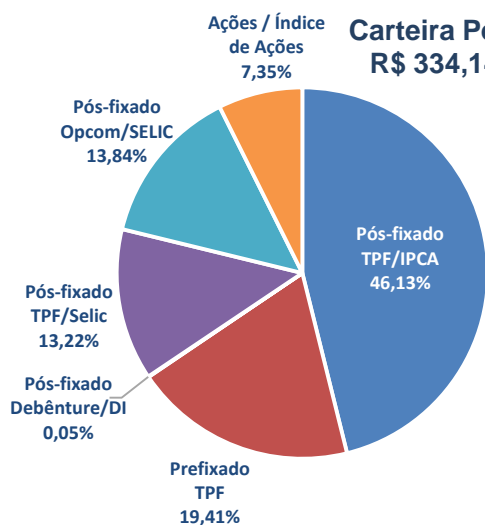
**Carteira Preservação**  
R\$ 822,04 milhões



**Carteira Consolidada**  
R\$ 1.156,18 milhões



**Carteira Performance**  
R\$ 334,14 milhões



Mês	Mensal					Acumulado no Ano				
	% IPCA <sup>1</sup>	IPCA + 4% a.a <sup>1</sup>	Preservação	Performance	Consolidada	% IPCA <sup>1</sup>	IPCA + 4% a.a <sup>1</sup>	Preservação <sup>2</sup>	Performance <sup>2</sup>	Consolidada <sup>2</sup>
2015	-	-	-	-	-	10,67%	15,10%	7,11%	7,84%	12,06%
2016	-	-	-	-	-	6,29%	10,55%	13,51%	24,40%	17,12%
2017	-	-	-	-	-	2,95%	7,07%	9,44%	14,00%	10,82%
Jan/18	0,29%	0,62%	1,00 %	3,74%	1,81%	0,29%	0,62%	1,00 %	3,74%	1,81%
Fev/18	0,32%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	0,61%	1,25%	1,62%	4,37%	2,44%
Mar/18	0,09%	0,42%	0,71%	0,75%	0,72%	0,70%	1,68%	2,34%	5,15%	3,18%
Abr/18	0,22%	0,54%	0,65%	0,12%	0,49%	0,92%	2,23%	3,01%	5,28%	3,69%
Mai/18	0,40%	0,73%	0,67%	-3,48%	-0,59%	1,33%	2,98%	3,71%	1,61%	3,08%
Jun/18	1,26%	1,59%	1,28%	-0,84%	0,68%	2,60%	4,62%	5,04%	0,75%	3,77%
Jul/18	0,33%	0,66%	1,25%	2,77%	1,68%	2,94%	5,31%	6,35%	3,54%	5,51%
Ago/18	-0,09%	0,24%	0,70%	-0,78%	0,30%	2,85%	5,57%	7,10%	2,74%	5,83%
Set/18	0,40%	0,72%	0,54%	0,48%	0,53%	3,26%	6,33%	7,68%	3,23%	6,39%
Out/18	0,04%	0,07%	0,13%	1,48%	0,51%	3,30%	6,41%	7,82%	4,77%	6,93%

1. Projeção do IPCA para Setembro: 0,40%  
 2. Rentabilidade calculada por cota gerencial, até 03/10/2018.

Mês <sup>1</sup>	Rentabilidade dos Investimentos dos Planos					
	Mensal <sup>1</sup>			Acumulado no Ano		
	EXEC	LEGIS	PGA	EXEC	LEGIS	PGA
2015	-	-	-	14,42%	14,55%	8,46%
2016	-	-	-	15,28%	17,19%	23,62%
2017	-	-	-	10,61%	10,80%	12,50%
Jan/18	1,79%	1,79%	2,08%	1,79%	1,79%	2,08%
Fev/18	0,62%	0,62%	0,56%	2,42%	2,43%	2,66%
Mar/18	0,73%	0,72%	0,67%	3,17%	3,17%	3,35%
Abr/18	0,50%	0,50%	0,35%	3,68%	3,68%	3,71%
Mai/18	-0,54%	-0,56%	-1,37%	3,13%	3,10%	2,29%
Jun/18	0,72%	0,64%	0,02%	3,87%	3,75%	2,30%
Jul/18	1,68%	1,68%	1,68%	5,61%	5,50%	4,03%
Ago/18	0,31%	0,36%	-0,08%	5,94%	5,88%	3,94%
Set/18	0,52%	0,52%	0,47%	6,49%	6,42%	4,43%
Out/18	0,52%	0,54%	0,75%	7,05%	7,00%	5,22%

1. Projeção de rentabilidade dos investimentos dos planos com base na evolução da carteira de investimentos (até 03/10), considerando a última posição patrimonial disponível (agosto/18).

# Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Posição: 03/10/2018

Período	Acumulado (Desde o Início) <sup>1</sup>				Acumulado 12 meses			
	IPCA + 4% a.a. <sup>2</sup>	Exec-Prev	Legis-Prev	Carteira Consolidada	IPCA + 4% a.a. <sup>2</sup>	Exec-Prev	Legis-Prev	Carteira Consolidada
2013	8,22%	6,92%	5,15%	6,89%	-	-	-	-
2014	19,76%	19,06%	17,07%	19,09%	10,66%	11,35%	11,34%	11,41%
2015	37,83%	36,21%	34,09%	33,45%	15,10%	14,43%	14,58%	12,06%
2016	52,39%	57,23%	57,20%	56,29%	10,56%	15,42%	17,23%	17,12%
2017	63,14%	73,70%	74,12%	73,21%	7,07%	10,61%	10,80%	10,82%
Jan/18	64,16%	76,81%	77,25%	76,35%	6,97%	11,11%	11,19%	11,24%
Fev/18	65,18%	77,91%	78,35%	77,44%	6,96%	10,28%	10,27%	10,32%
Mar/18	65,88%	79,20%	79,64%	78,72%	6,79%	10,12%	10,12%	10,16%
Abr/18	66,78%	80,10%	80,53%	79,60%	6,87%	10,13%	10,16%	10,17%
Mai/18	68,00%	79,13%	79,52%	78,53%	6,97%	9,21%	9,33%	9,25%
Jun/18	70,67%	80,42%	80,67%	79,73%	8,57%	9,44%	9,47%	9,43%
Jul/18	71,81%	83,45%	83,70%	82,75%	8,66%	9,86%	9,78%	9,76%
Ago/18	72,22%	84,02%	84,36%	83,29%	8,36%	8,90%	8,84%	8,76%
Set/18	73,47%	84,98%	85,31%	84,25%	8,62%	8,44%	8,37%	8,28%
Out/18	73,47%	85,95%	86,31%	85,19%	8,64%	8,95%	8,90%	8,75%

1. Início do Exec-Prev: Fev/2013; Início do Legis-Prev: Maio/2013

2. Projeção do IPCA para Setembro: 0,40%

3. Rentabilidade calculada por cota gerencial, até 03/10/2018.

Fonte: Custódia Centralizada Funpresp  
Elaboração: GECOP/DIRIN/FUNPRESP

*Tx. administração (média): 0,12% a.a.*

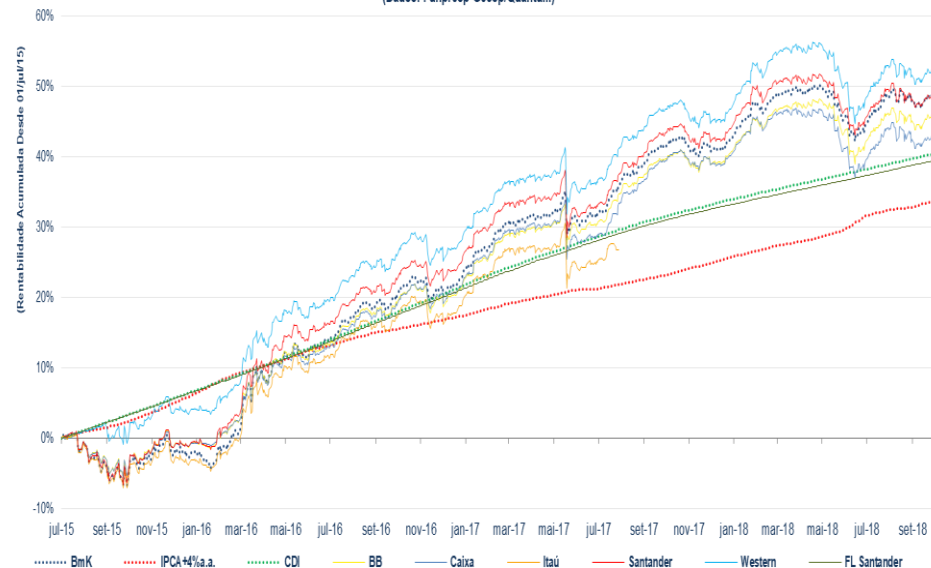
Mês	Mensal							
	Bench FIMM	BB	Caixa	Santander	Western	CDI	FL SANTAND <sup>3</sup>	FL SAFRA <sup>4</sup>
2015	-2,08%	-0,63%	-0,69%	-0,48%	4,19%	-	-	
2016	26,62%	23,41%	23,70%	27,06%	24,19%	-	-	
2017	15,13%	14,81%	14,31%	14,10%	13,67%	6,60%	6,55%	
Jan/18	3,42%	3,20%	3,59%	3,85%	4,15%	0,58%	0,56%	
Fev/18	0,62%	0,80%	0,33%	0,36%	0,87%	0,46%	0,44%	
Mar/18	0,82%	0,80%	0,52%	0,74%	0,87%	0,53%	0,52%	
Abr/18	0,20%	0,29%	-0,01%	0,05%	0,10%	0,52%	0,50%	
Mai/18	-3,02%	-3,11%	-3,78%	-3,33%	-3,80%	0,52%	0,50%	
Jun/18	-0,53%	-0,86%	-1,11%	-0,56%	-1,09%	0,52%	0,50%	
Jul/18	2,65%	2,61%	3,03%	2,54%	2,91%	0,54%	0,53%	
Ago/18	-0,31%	-0,51%	-0,88%	-0,76%	-0,71%	0,57%	0,55%	
Set/18	0,43%	0,44%	0,23%	0,26%	0,42%	0,47%	0,46%	
Out/18	1,37%	1,51%	1,23%	1,34%	1,49%	0,07%	0,07%	0,02%
<sup>1</sup> Acum. em 2018	5,65%	5,14%	2,28%	4,41%	5,10%	4,89%	4,72%	0,02%
<sup>2</sup> Acum. Desde o Início	<b>50,80%</b>	48,03%	44,62%	50,63%	54,57%	11,81%	11,59%	0,02%

1. Rentabilidade calculada com base na cota informada pelo custodiante, até 03/10/2018.

2. Acumulado a partir de 01/07/2015.

3. FL SANTAND primeira aplicação em 04/04/2017. / 4. FL SAFRA primeira aplicação em 02/10/2018.

Rentabilidade Acumulada - Por Gestor  
(Dados: Funpresp-Gecop/Quantum)



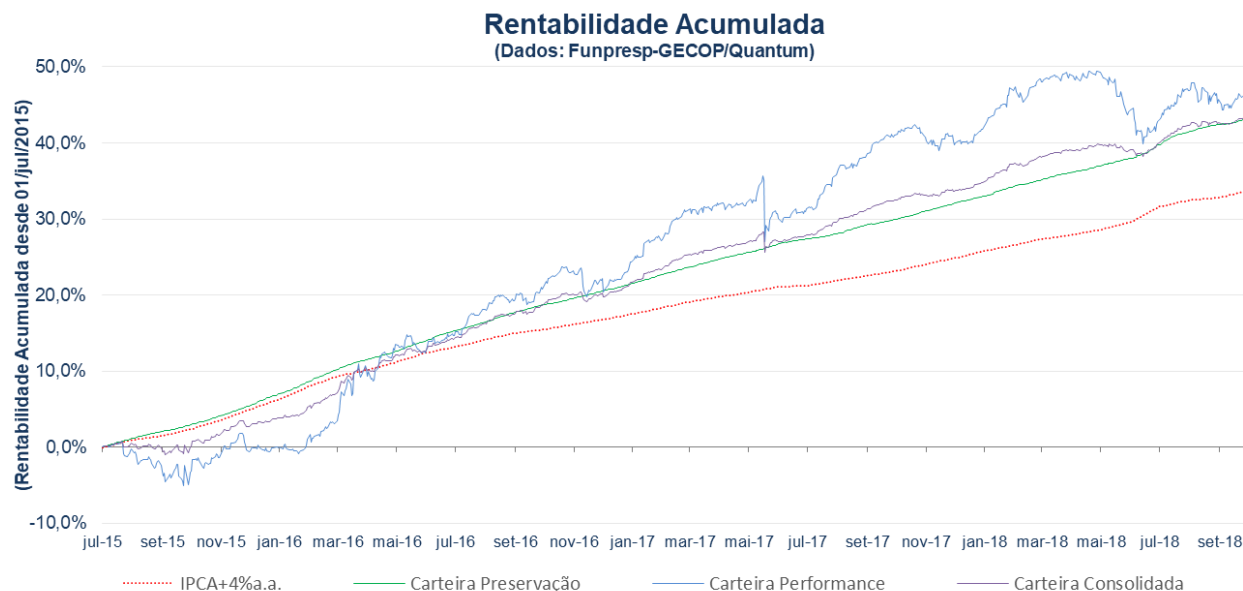
Índices Referência <sup>1</sup>			Fundos de Investimento <sup>1</sup>						
Bench	IPCA+4%a.a.	CDI	BB	Caixa	Itaú	Santander	Western	FL SANT <sup>3</sup>	FL SAFRA <sup>4</sup>
50,80%	33,86%	40,56%	48,03%	44,62%	-	50,63%	54,57%	39,58%	1,62%
Ranking trimestral <sup>2</sup>			(2)	(3)	-	(4)	(1)		

1- Rentabilidade acumulada dos FIMM, Fundo de Liquidez e de Índices Referência desde a primeira aplicação (01/07/2015)

2- Ranking de Desempenho Trimestral dos Fundos Multimercado, usado para definir os fundos nos quais serão realizados resgates

3- FL SANTANDER DI com primeira aplicação em 04/04/2017. / 4- FL SAFRA DI com primeira aplicação em 02/10/2018.

Patrimônio Líquido (R\$ mil)	BB	Caixa	Itaú	Santander	Western	FL SANT	FLSAFRA
	84.391,02	54.190,40	-	89.960,92	82.143,54	38.466,40	8.299,46



IPCA+4%a.a.	Carteira Preservação	Carteira Performance	Consolidada
<b>33,86%</b>	<b>43,38%</b>	<b>48,56%</b>	<b>44,15%</b>
<b>Patrimônio Líquido (R\$ mil)</b>	<b>822.036,68</b>	<b>334.139,80</b>	<b>1.156.176,48</b>

<http://sistemas.cvm.gov.br/?fundosreg> - Consulta Regulamento e Carteira dos Fundos

BB Funpresp Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ: 17.945.571/0001-00

Fundo de Investimento Caixa Funpresp Multimercado - CNPJ: 08.070.830/0001-05

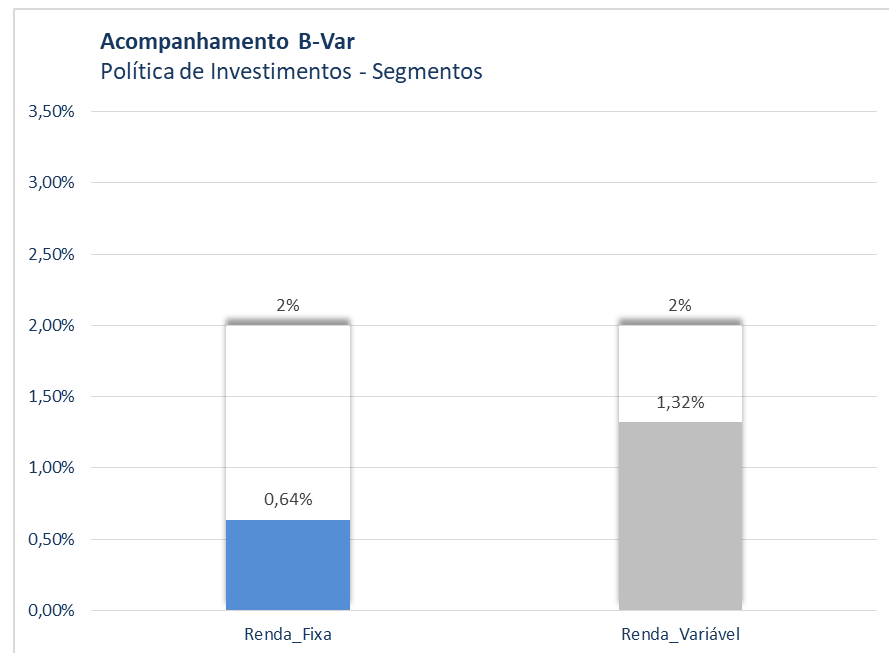
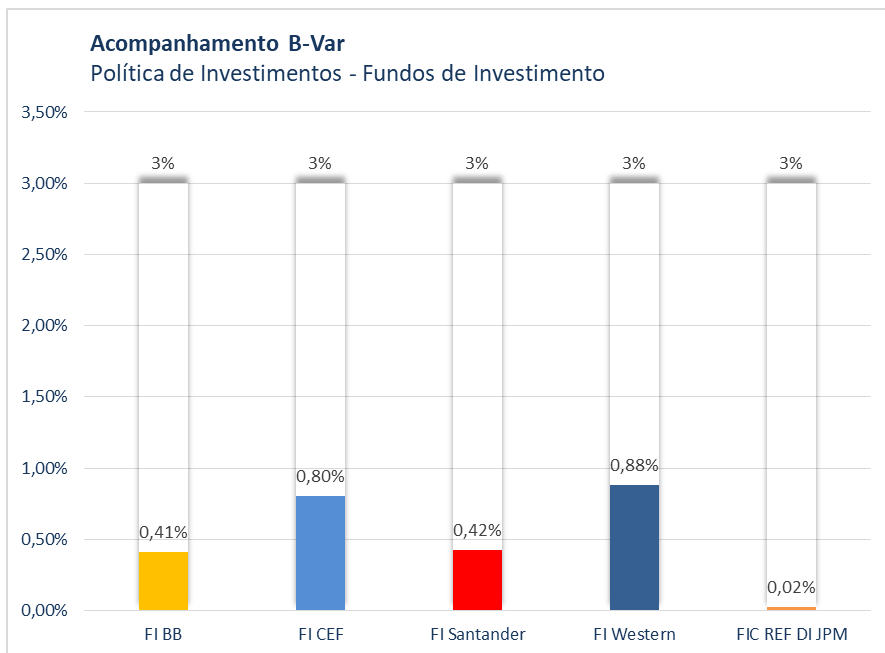
Itaú Funpresp Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ: 21.454.757/0001-25

Santander Fundo de Investimento Funpresp Multimercado - CNPJ: 20.977.649/0001-74

Western Asset Funpresp Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ: 20.155.943/0001-09

JPM Sovereign FIC/FI Renda Fixa Referenciado DI - CNPJ: 10.424.371/001-54





# Investimentos – Comparação

## Funpresp vs. Outros

Posição: 03/10/2018

### Comparativos de Rentabilidade



\*Posição em 28/09/2018

\*\* IMA-Geral



## Aplicação de Recursos

- Princípios: retorno, segurança, liquidez, solvência e transparência
- Qualificação e certificação na seleção de Dirigentes e Gestores
- Gestão de Ativos e Passivos (ALM)
- **Política de Investimentos**
- Gestão de Riscos
- PARTICIPANTE poderá escolher o **PERFIL DE INVESTIMENTOS**



## Gestão Financeira

- Carteira própria e/ou terceirizada
- Diretrizes e **Limites prudenciais estabelecidos pelo CMN4661**
- Limite por IF: até 20% dos recursos
- Contratação por Licitação com prazo máximo de 5 anos
- Administradores externos: solidez, porte, experiência e custos



## Segurança



- **Governança:** Paritária; Plano é CD (não tem déficit)
- **Gestão:** Fundação Privada
- **REGIME DISCIPLINAR (Decreto nº 4.942/2003: INABILITAÇÃO, MULTA)**
- **Prestação de Contas:** Política de Investimentos; Auditoria Atuarial; Balancetes Contábeis (mensal); Auditoria Demonstr. Financeiras
- **Transparência:** Relatório Anual; **extrato on-line**; Informações mensais à PREVIC

**Fiscalização:** PREVIC (2014); Regulação: CNPC/MF; Patrocinador; MPU (crimes); CGU (Relatório de Gestão Anual); TCU (DN nº 154/2016); Gerência de *Compliance* (DE); Auditoria Interna (CD); Auditoria Independente; CF (relatório de controle interno).

# DESAFIOS

1. PL nº 6.088, de 2016: Estados e Municípios

2. PERFIS DE INVESTIMENTOS

- Ciclo de Vida
- GBI/Goal-Based Investing: Hedging + Performance Portfolio
- Suitability (adequação ao risco)
- Planejamento Financeiro



3. Diversificação do Portfólio de Investimentos (Crédito Privado; Infraestrutura; Exterior)

4. Reforma do Estatuto: aperfeiçoamento da Governança; aumento na democratização das decisões Colegiadas



5. Plano: Longevidade (Compartilhamento de Risco)

6. EDUCAÇÃO FINANCEIRA (Cobertura Nacional; +190 Patrocinadores; 125 Carreiras: Diplomata; Policial; Médico; Professor; Auditores; Analista Financeiro; 1.100 RH's)



## Siga nossos canais nas redes sociais

 /funprespexe

 /funpresp

 /tvfunpresp

 /funpresp

[funpresp.com.br](http://funpresp.com.br)



**Funpresp**

FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA  
COMPLEMENTAR DO  
SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL  
DO PODER EXECUTIVO

SCN Quadra 02 Bloco A salas 202 a 204 – Ed. Corporate Financial Center  
CEP 70712-900 – Brasília/DF / (61) 2020-9991/9992  
0800-282-6794