

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)

São Paulo-SP, 21/novembro/2018

## 1. Aspectos Legais

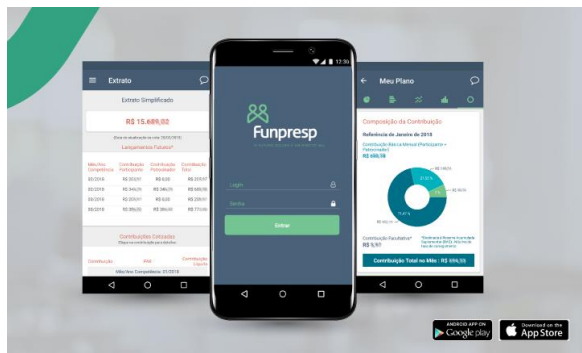
## 2. Governança

### 2.1 Ações de Transparência

## 3. Investimentos

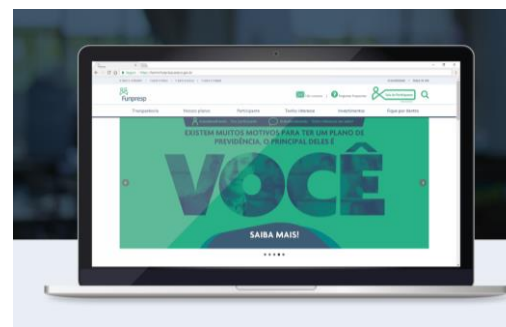


Aplicativo  
Funpresp



Relatório  
Anual de  
Informações  
2017

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



Portal  
FUNPRESP

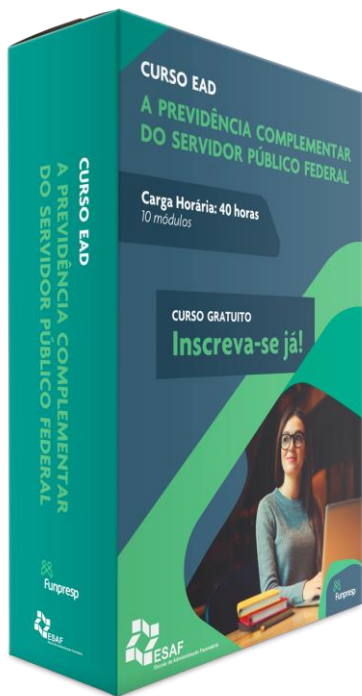
Em parceria com a Escola de Administração Fazendária (Esaf), a Funpresp disponibiliza dois cursos que permitem que o servidor público conheça mais sobre a Previdência Complementar, especificamente sobre a Fundação, de forma a tomar a melhor decisão para o futuro. São dois cursos:

- **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.

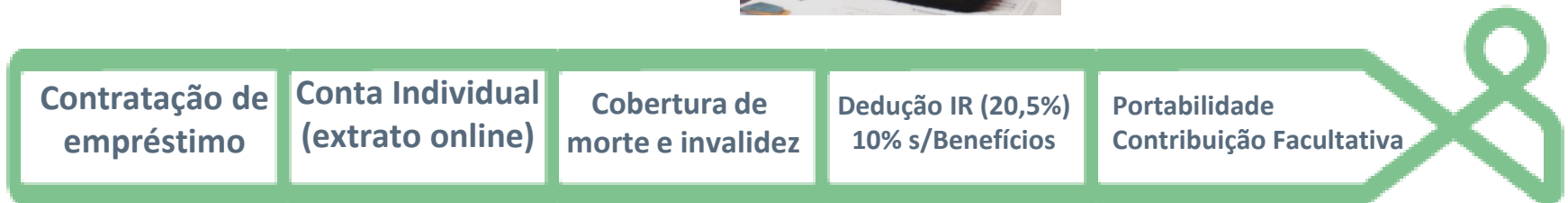
**4.000 inscritos -> 75% servidores e 25% RH**



The flyer has a dark blue background with green and white text. At the top, it reads 'CURSO EAD' and 'A PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL'. The main text explains the course's purpose: '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.' It then states: 'Por meio do curso, você terá informações sobre os diferentes Regimes de Previdência, regimes de tributação e benefício fiscal oferecido pela Fundação.' Two course options are listed: 'Curso para os servidores públicos' (40 hours, 10 modules) and 'Curso para os gestores de RH' (50 hours, 11 modules). A central white box says 'Inscreva-se já!'. At the bottom, there is a photograph of a woman with glasses working on a laptop, with logos for ESAF and Funpresp.

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

Exclusivo para o servidor público federal



**Break-Even-Point**

(02out2018)

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

## Adesões 71.990



## Patrimônio Financeiro R\$ 1,24 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 **89,67%**  
nos últimos 5 1/2 anos vs. 75,13%

12 meses

**10,58%**

2018

**9,19%**

Rentabilidade 2017

Funpresp: **10,82%**

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

## ExecPrev LegisPrev

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

## 4 mil atendimentos/mês

## R\$ 64 milhões

Arrecadação Mensal  
ExecPrev e LegisPrev

(2018: R\$ 480 milhões)

## 12.174

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

**SP: 46.812 MIL SERVIDORES PÚBLICOS FEDERAIS; 6.472 PARTICIPANTES; 51 ORGÃOS PÚBLICOS.**

# Adesões ExecPrev e LegisPrev

Tipo / Plano	novembro de 2018	% Geral	% Plano
<b>ExecPrev</b>	<b>70.504</b>	<b>97,9%</b>	<b>100,0%</b>
Ativos Normais	56.337	78,3%	79,9%
Adesões Voluntárias	30.610	42,5%	43,4%
Adesões Automáticas	25.727	35,7%	36,5%
Ativos Alternativos	14.167	19,7%	20,1%
RPC	3.850	5,3%	5,5%
RPPS	10.317	14,3%	14,6%
<b>LegisPrev</b>	<b>1.486</b>	<b>2,1%</b>	<b>100,0%</b>
Ativos Normais	1.433	2,0%	96,4%
Ativos Alternativos	53	0,1%	3,6%
<b>Total</b>	<b>71.990</b>	<b>100,0%</b>	

25.727 adesões automáticas e 3.724 desistências

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

**Elaboração:** Funpresp-Exe

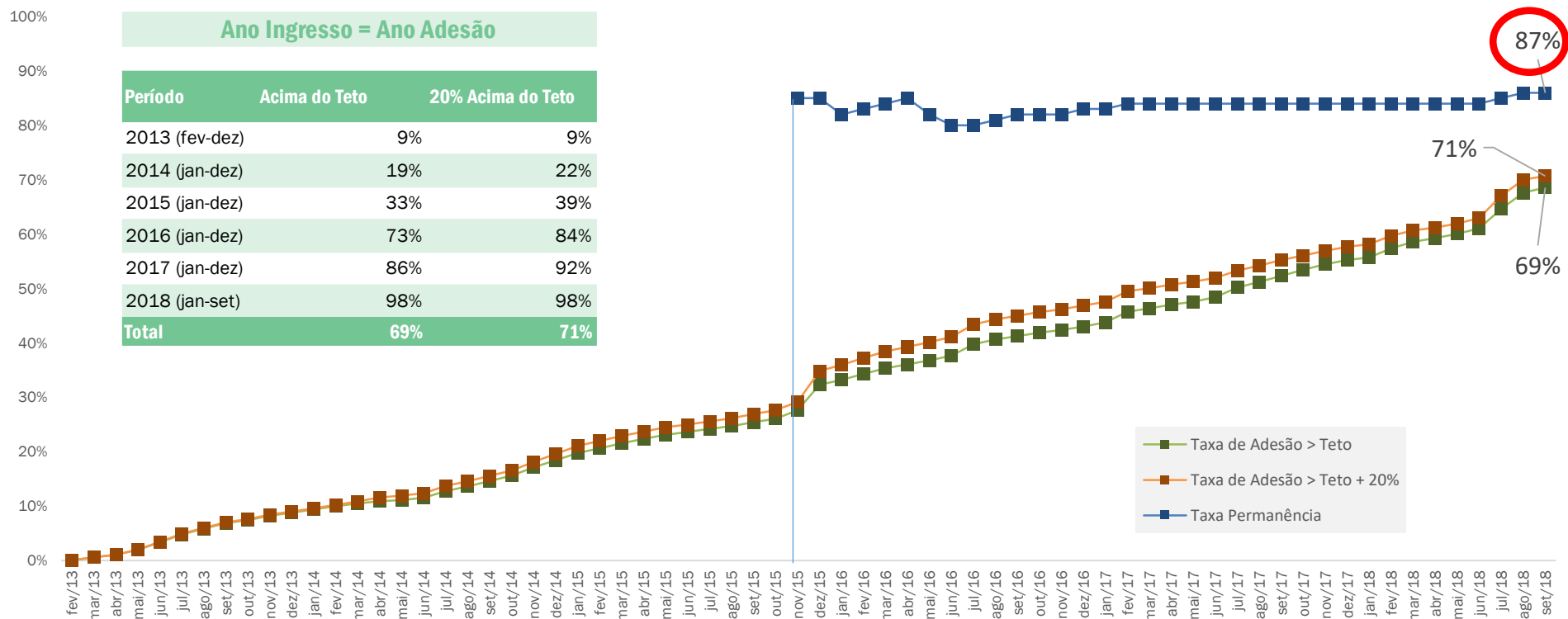
**Obs.1.:** Já foram registrados **5.094** cancelamentos de inscrição na Funpresp-Exe, sendo 2.107 Ativos Normais, 1.159 Alternativos RPC e 1.828 Alternativos RPPS.

**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

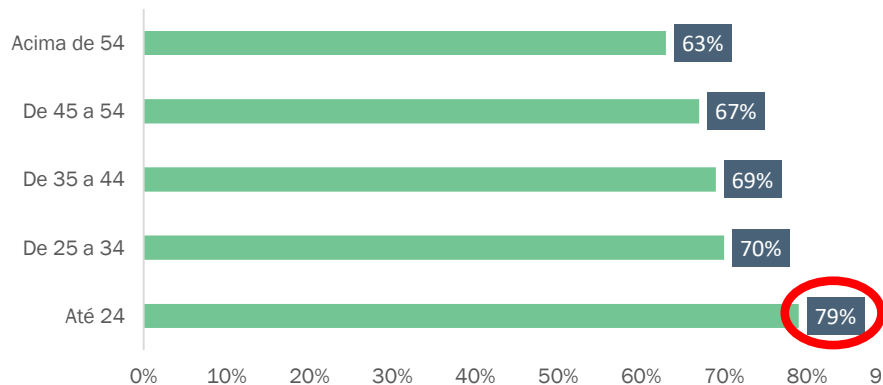
**Taxa de Adesão > Teto 20%:** taxa acima descrita, mas envolvendo apenas servidores com renda superior ao teto+20%, tanto para adesões quanto para ingressos.

**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.

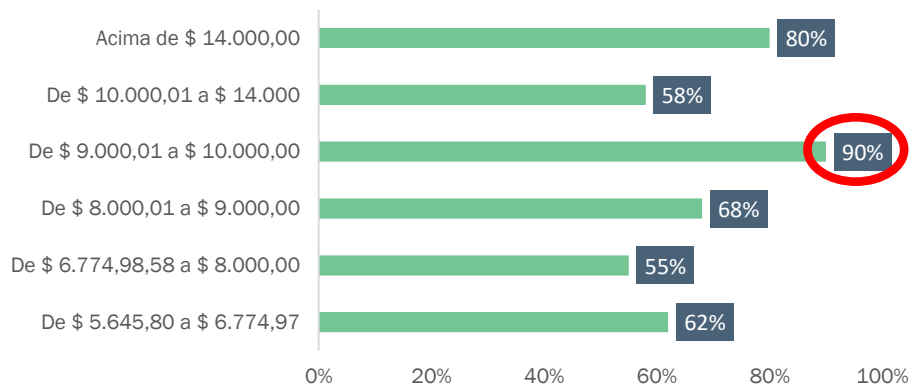


# Perfil das Adesões

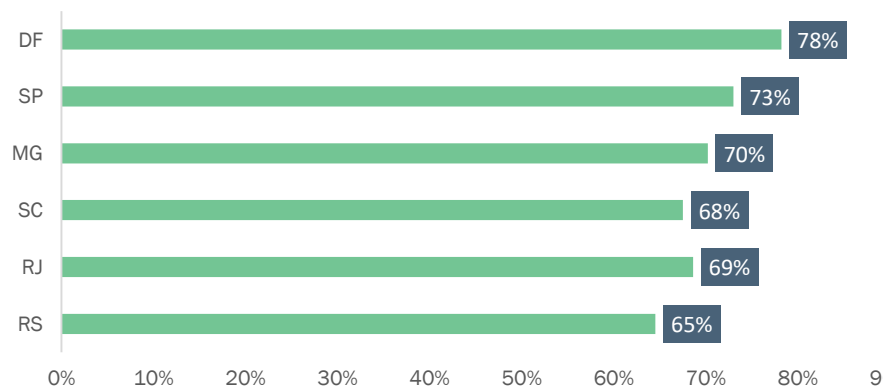
### Adesões / Ingressos por Faixa Etária



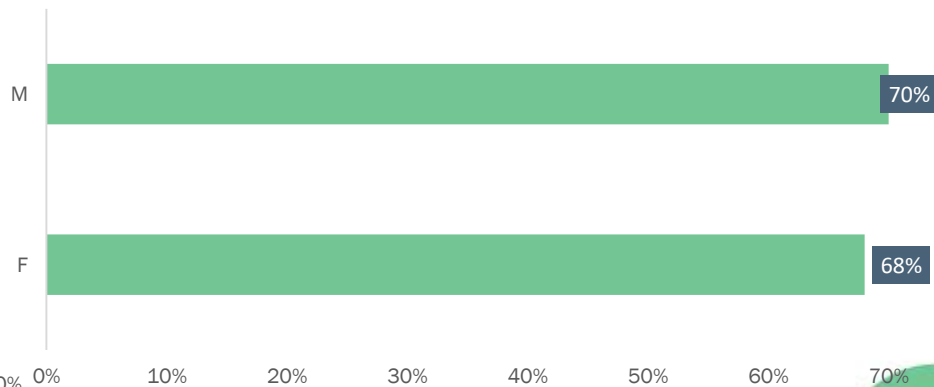
### Adesões / Ingressos por Faixa de Remuneração



### 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.

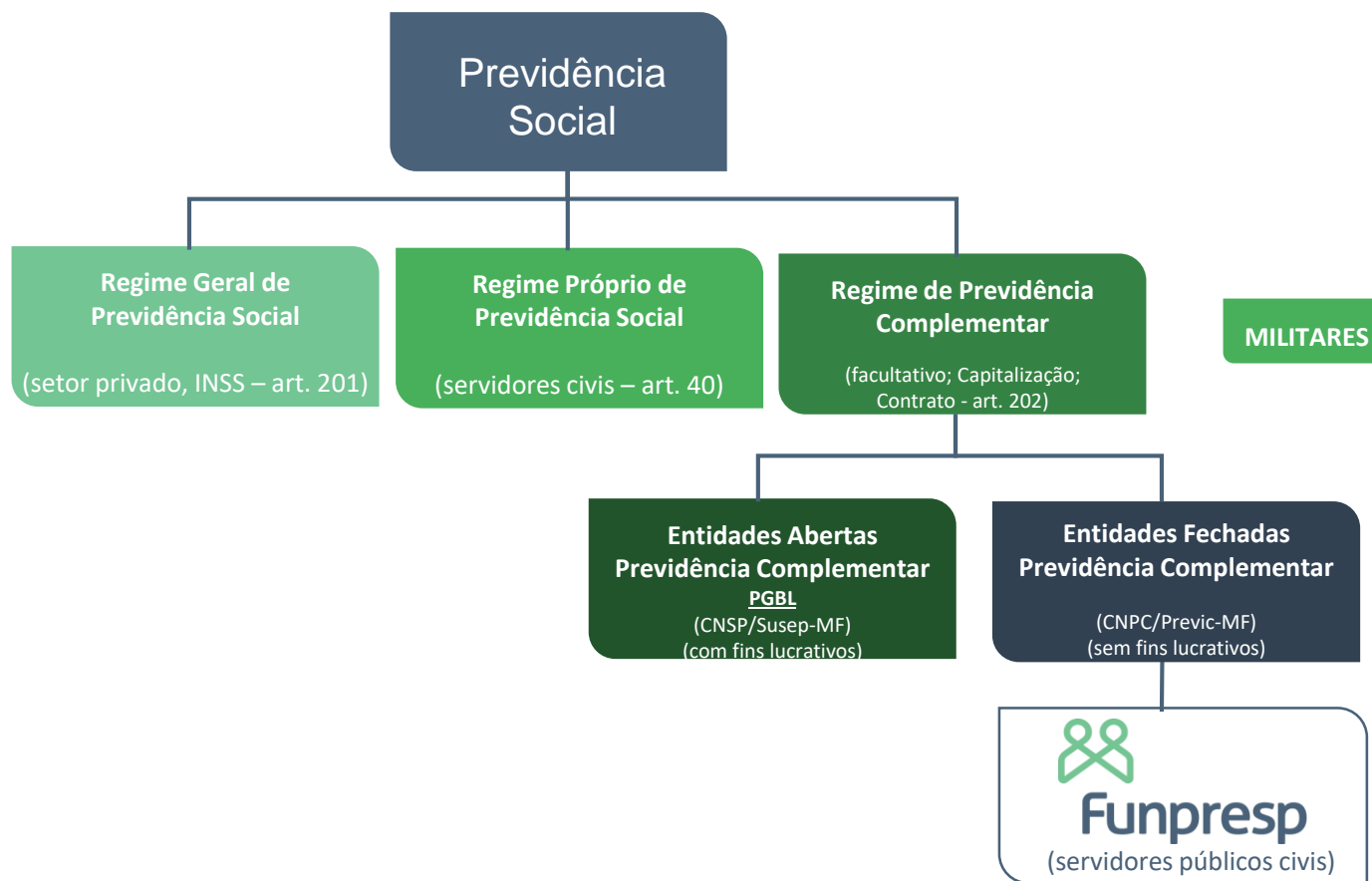
# 1. Aspectos Legais

# 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)**  
*(eficácia no Congresso até 06mar2019)*
7. Portarias PREVIC nºs 604/2012 e 45/2014 (Estatuto e Convênio de Adesão)
8. Portarias PREVIC nºs 44/2013; 317/2014; e **311/2016** (Regulamento do Plano)
9. ON/Orientações Normativas SEGEP/MPOG nºs 2, 13/abr/2015; e 9 e 10, 23/nov/2015

# REGIMES DE PREVIDÊNCIA NO BRASIL



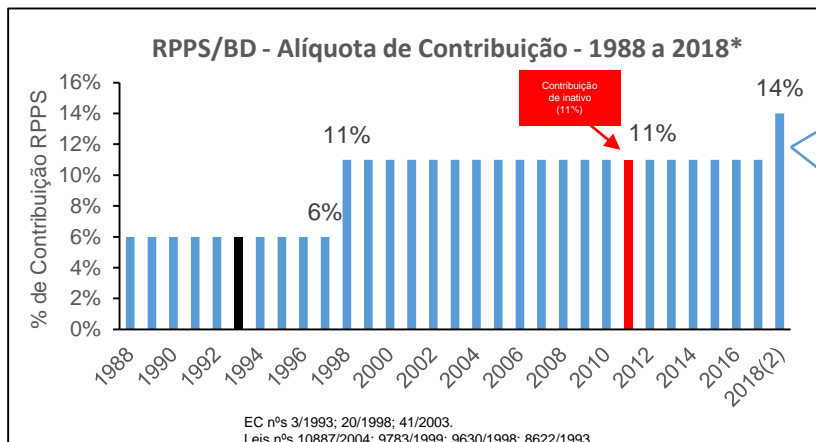
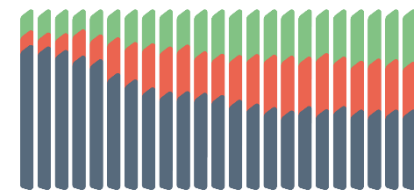
# Modalidades dos Planos de Benefícios

## 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



MP 805,  
30out2017

[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.

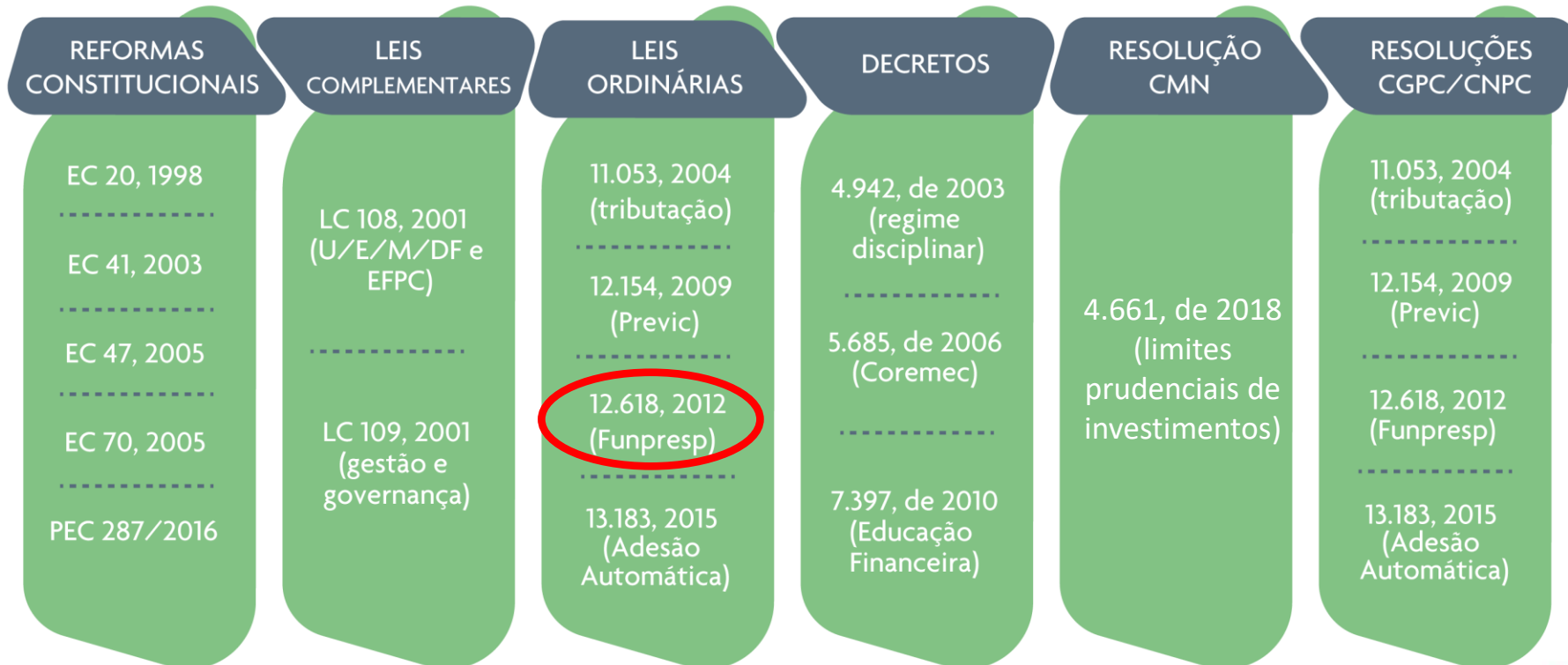
# BD/PÚBLICO/RPPS vs. CD/PRIVADO/FUNPRES

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



# 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

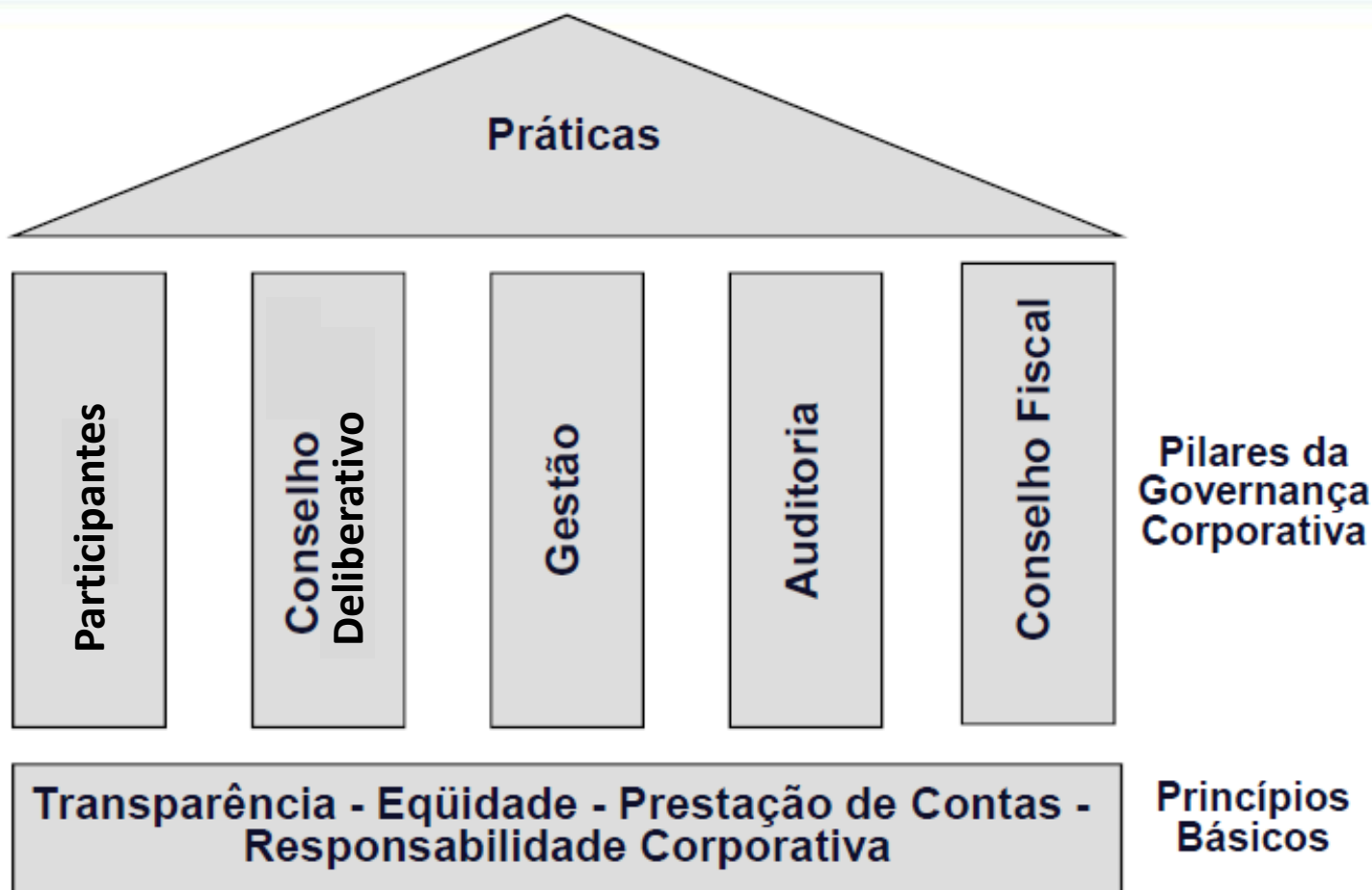
## visão

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

## valores

Ética  
Transparência  
Alta Performance  
Inovação  
Compromisso

## *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 (regras de governança)
2. Regulamento do Plano Previdenciário (contrato)
3. Convênio de Adesão (c/Patrocinadores)
4. Inscrição do Participante

# Instrumentos Estatutários/Gerenciais

1. Regimento Interno
2. Regulamento Eleitoral
3. Política de Alçadas
4. Código de Ética e de Conduta
5. Política de Gestão e Segurança da Informação
6. Política de Relacionamento c/Participantes
7. Política de Comunicação e Divulgação de Informações
8. Política de Investimentos
9. Manual dos Perfis de Investimentos
10. Orçamento
11. Demonstrações Contábeis
12. Plano de Custeio
13. Demonstrações e Pareceres Atuariais
14. Relatório Anual de Informações aos Participantes
15. Relatório de Controles Internos/CF
16. Regulamento do PGA/Plano de Gestão Administrativa



**PROCESSO  
DECISÓRIO**

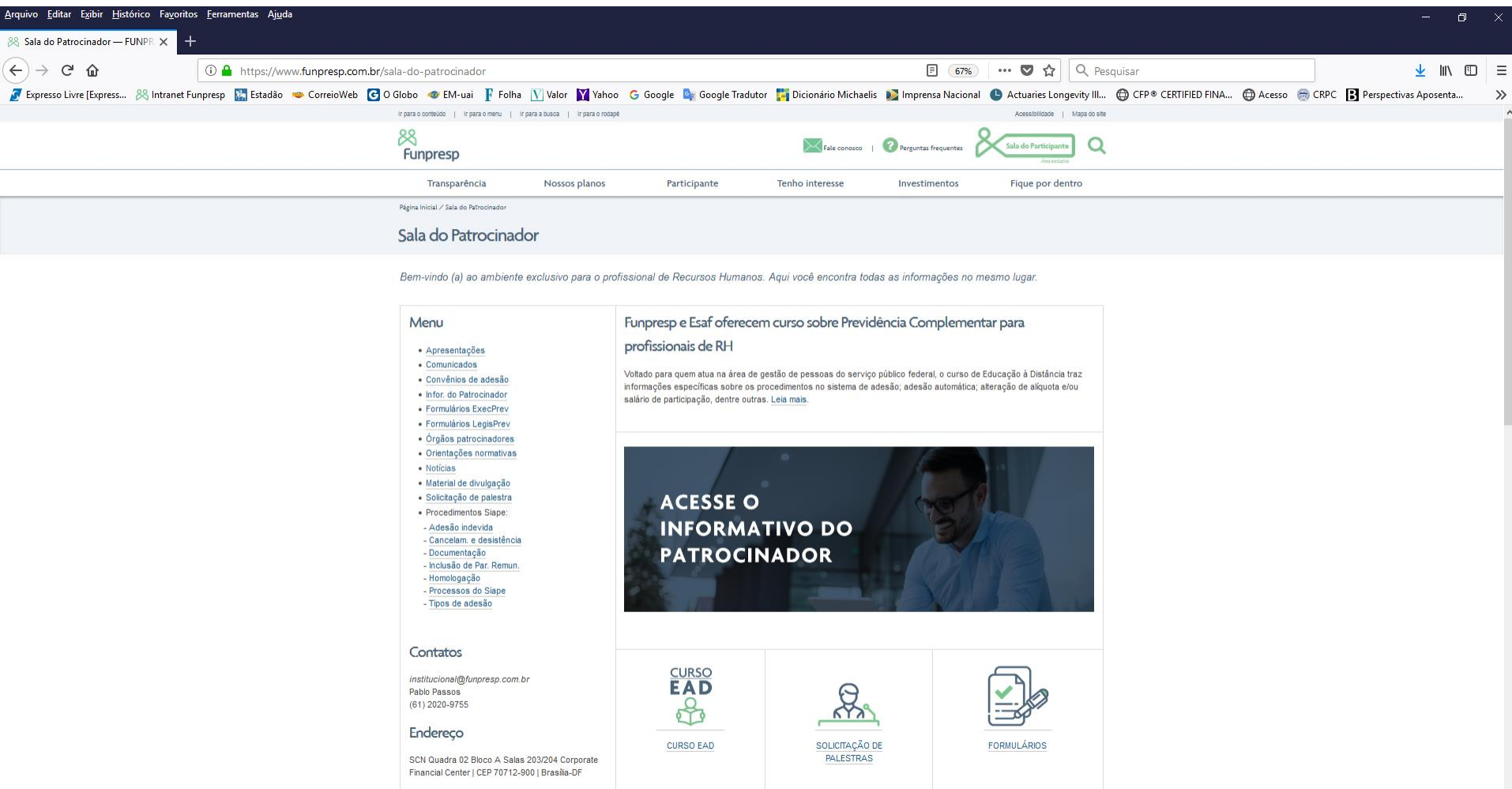
## CONVÊNIO DE ADESÃO

*(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

# Sala do Patrocinador

<https://www.funpresp.com.br/sala-do-patrocinador>



The screenshot shows a web browser window displaying the 'Sala do Patrocinador' page on the Funpresp website. The browser's address bar shows the URL <https://www.funpresp.com.br/sala-do-patrocinador>. The website header includes the Funpresp logo, navigation links like 'Fale conosco', 'Perguntas frequentes', and 'Sala do Participante', and a menu with items such as 'Transparência', 'Nossos planos', 'Participante', 'Tenho interesse', 'Investimentos', and 'Fique por dentro'. The main content area features a welcome message: 'Bem-vindo (a) ao ambiente exclusivo para o profissional de Recursos Humanos. Aqui você encontra todas as informações no mesmo lugar.' Below this is a 'Menu' section with a list of links including 'Apresentações', 'Comunicados', 'Convênios de adesão', 'Infor. do Patrocinador', 'Formulários ExecPrev', 'Formulários LegisPrev', 'Órgãos patrocinadores', 'Orientações normativas', 'Notícias', 'Material de divulgação', 'Solicitação de palestra', and 'Procedimentos Siapex'. A 'Contatos' section provides the email [institucional@funpresp.com.br](mailto:institucional@funpresp.com.br) and phone number (61) 2020-9755. The 'Endereço' section lists the physical address: 'SCN Quadra 02 Bloco A Salas 203/204 Corporate Financial Center | CEP 70712-900 | Brasília-DF'. A featured article titled 'Funpresp e Esaf oferecem curso sobre Previdência Complementar para profissionais de RH' is highlighted, with a sub-header 'ACESSE O INFORMATIVO DO PATROCINADOR' and an image of a man. Below the article are three icons representing 'CURSO EAD', 'SOLICITAÇÃO DE PALESTRAS', and 'FORMULÁRIOS'.



# 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)

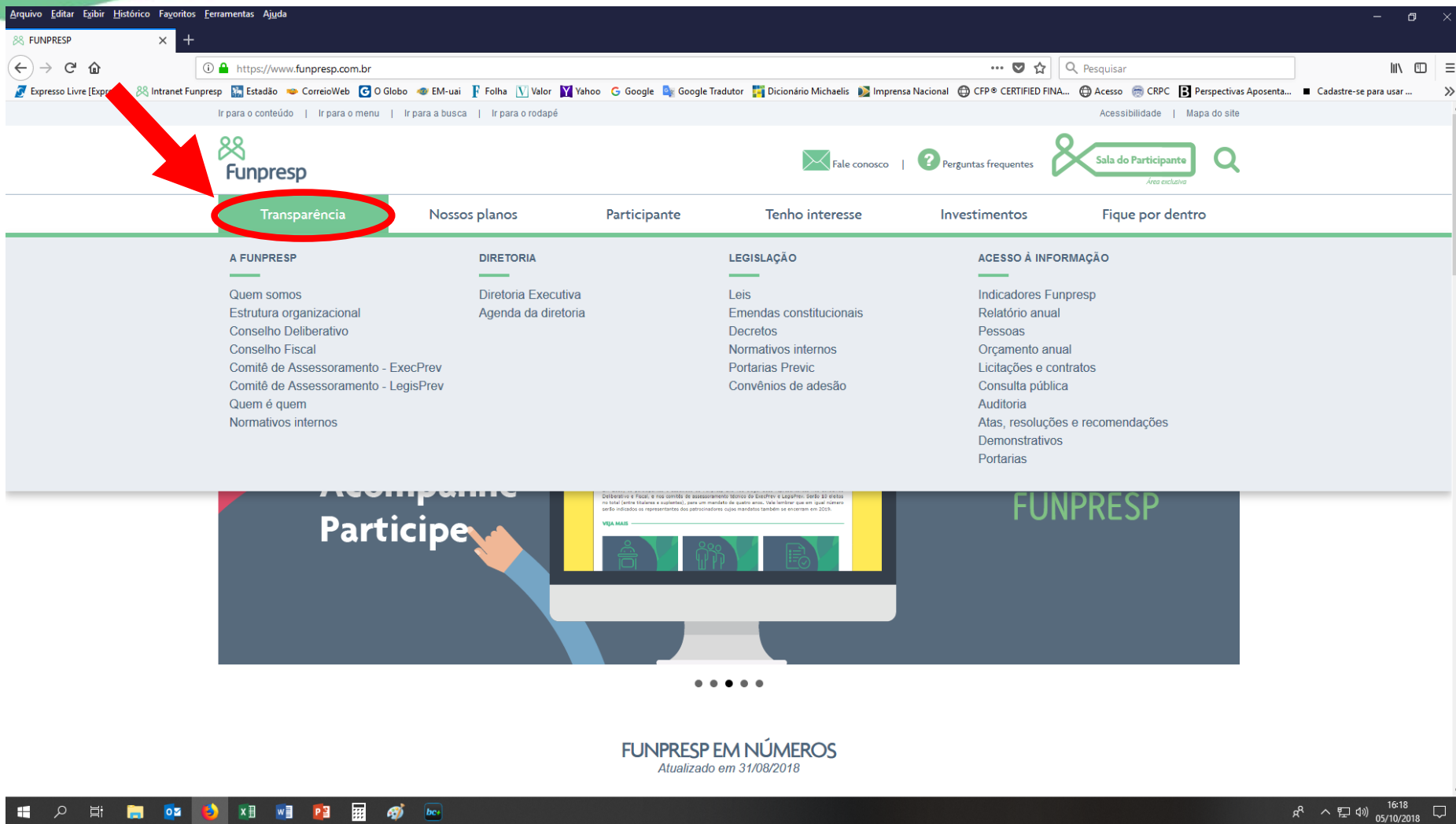


- Criação da Gerência de Compliance (DE)
- Auditoria Interna (CD)
- Auditoria Independente
  - Demonstrações Contábeis/Financeiras
- Auditoria Atuarial Independente (2ª opinião)
- CF/Conselho Fiscal
  - (i) Recomendações
  - (ii) Resoluções (determinações)
  - (iii) Relatório semestral de controle interno



## 2.1 Ações de Transparência

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



The screenshot shows the Funpres website interface. At the top, there is a navigation bar with the Funpres logo and several utility links: 'Fale conosco', 'Perguntas frequentes', and 'Sala do Participante'. Below this is a main menu with the following items: '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 Funpres
  - 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 with the text 'Participe' and a hand icon pointing to a computer monitor. Below the banner, the text 'FUNPRESP EM NÚMEROS' is displayed, followed by 'Atualizado em 31/08/2018'. The Windows taskbar is visible at the very bottom of the screenshot.

# 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”)**

## 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

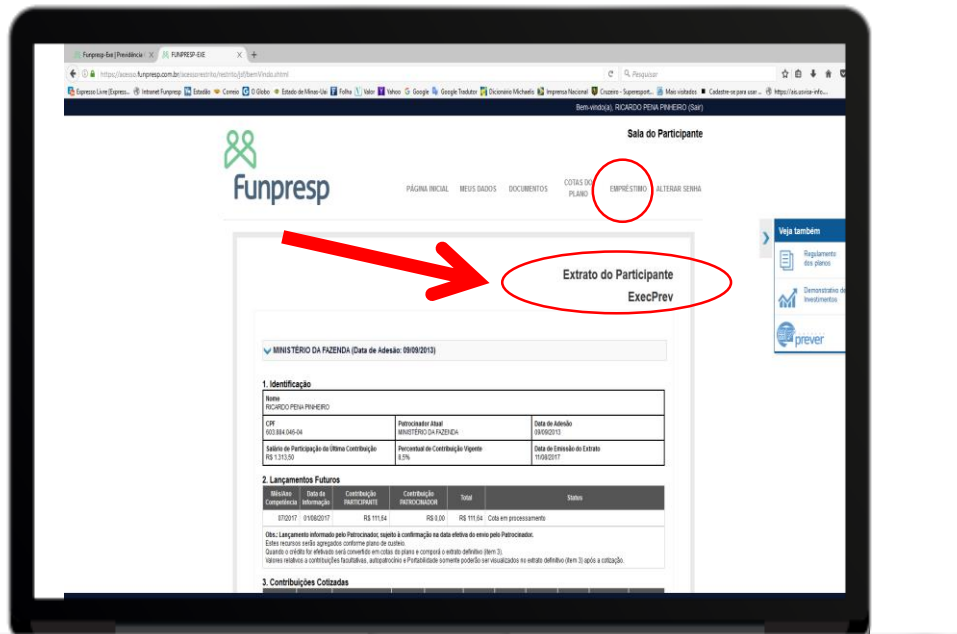
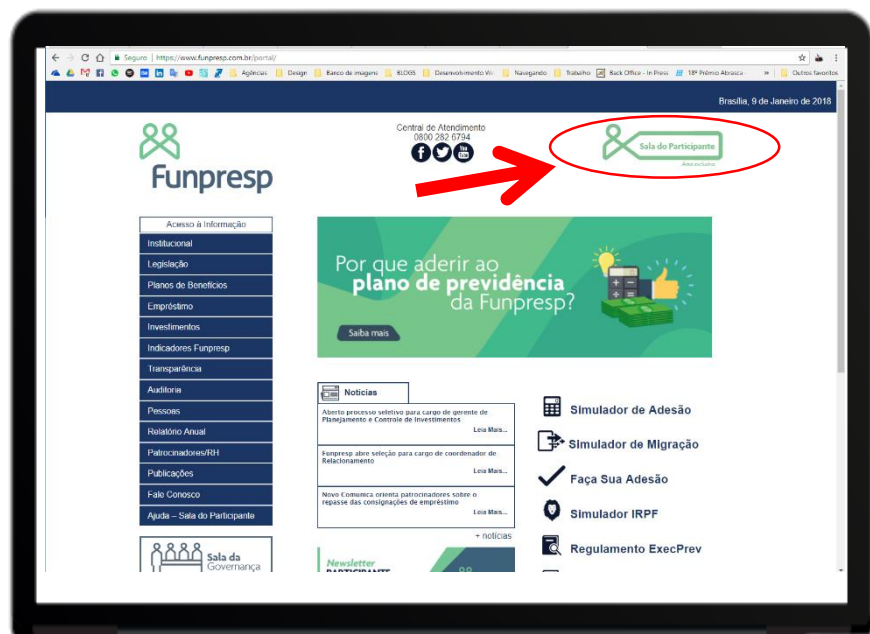
## Outros

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

# EXTRATO DO PARTICIPANTE

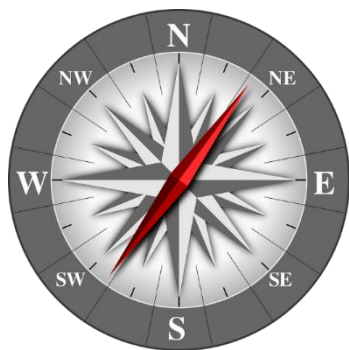
www.funpresp.com.br

Acesso Exclusivo



# 3. Investimentos

## FILOSOFIA DE INVESTIMENTOS



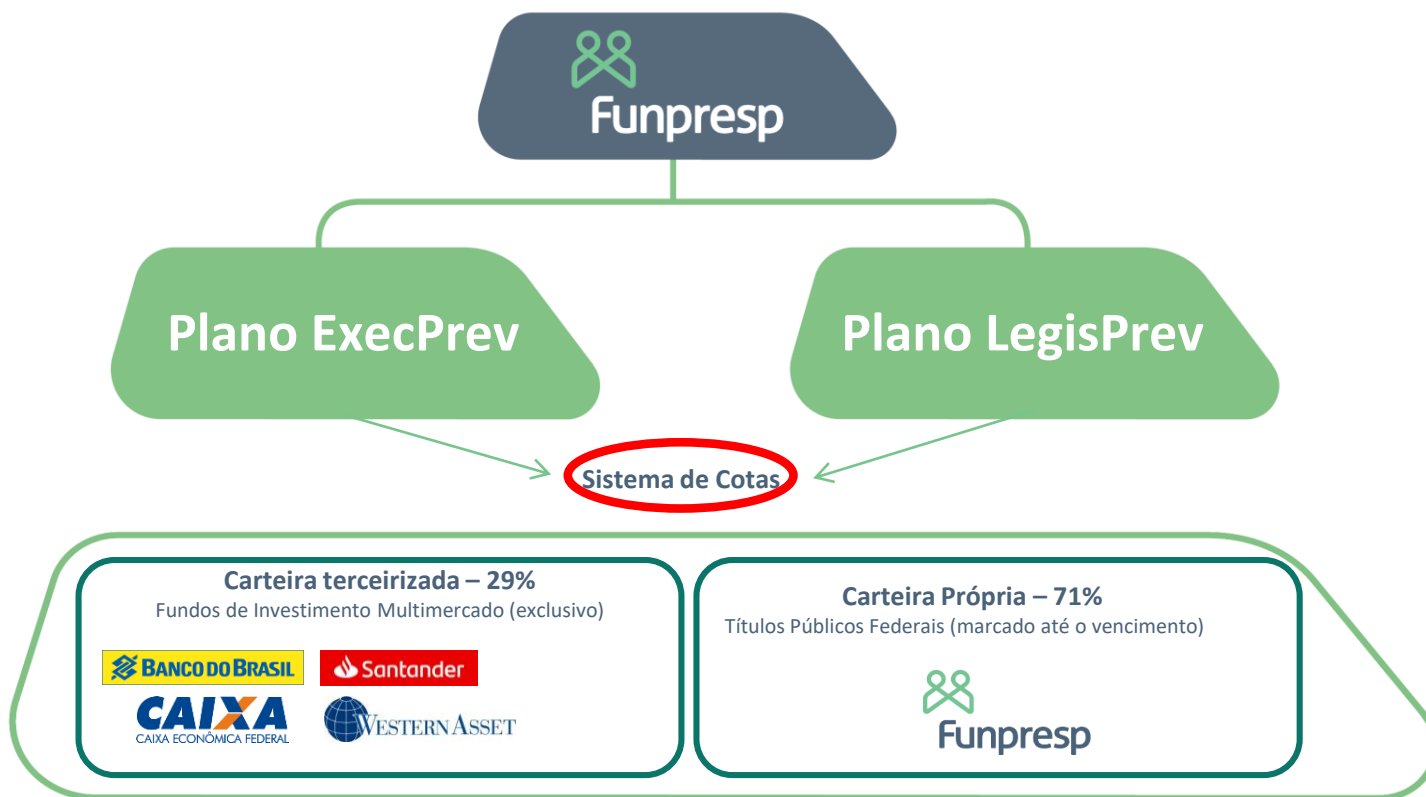
“A Funpresp-Exe, por meio de práticas que garantam o seu **dever fiduciário** em relação aos participantes, assistidos e patrocinadores, observa a modalidade do Plano CD/Contribuição Definida, suas especificidades e as características de suas obrigações.

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 DECISÓRIO DE INVESTIMENTOS (GOVERNANÇA)

Princípios  
Diretrizes  
Limites

**Política de Investimentos**  
(Conselho Deliberativo)

Macroalocação  
Conformidade  
Riscos

**Estratégia**

(Comitê de Investimentos - RECOMENDAÇÃO)

Operação  
Registro

**Execução**

(DIRIN – Gerência de Operações)

Monitoramento  
Verificação dos Riscos  
Custódia

**Monitoramento e Controle**

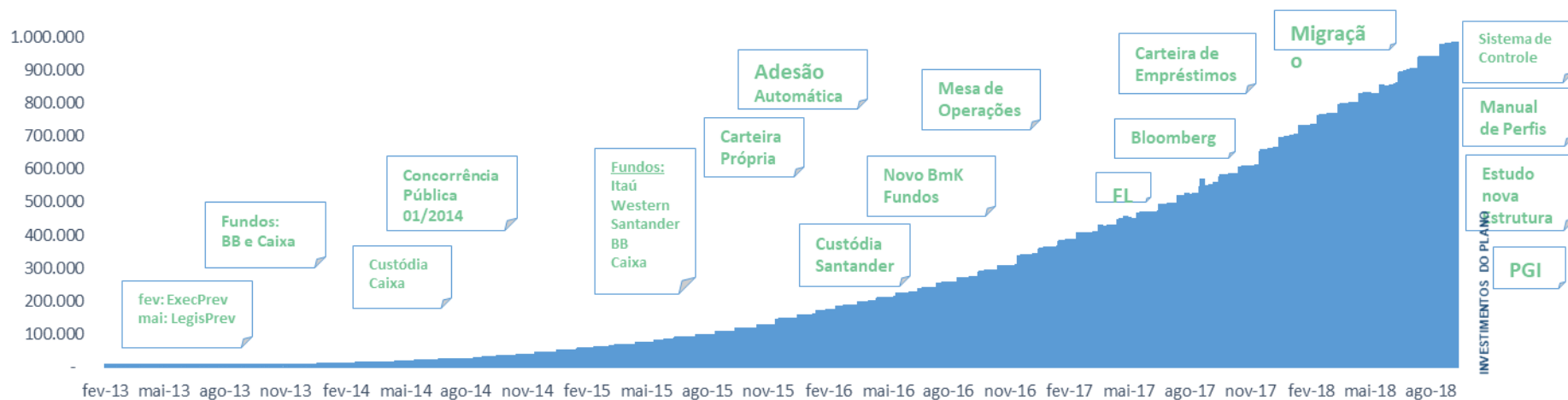
(DIRIN – Gerência de Controle)



# Carteira Investimentos

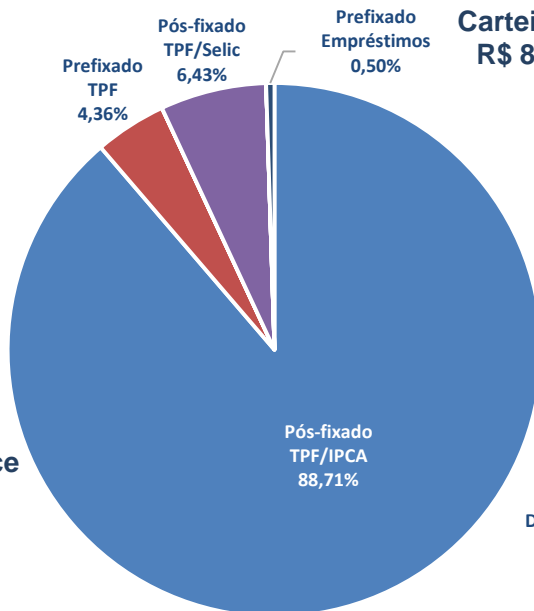
## Evolução Patrimonial e Alocação

	2013		2014		2015		2016		2017		2018	
	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI
<b>Renda Fixa</b>	82%	78%	95%	70%	99,10%	71%	99,20%	70%	99,40%	80%	97,17%	80%
<b>Renda Variável</b>	18%	22%	5%	10%	0,90%	9%	0,80%	5%	0,10%	5%	2,50%	5%
<b>Inv. Exterior</b>	-	0%	-	0%	-	0%	-	5%	-	5%	-	2%
<b>Imóveis</b>	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>Op. Participantes</b>	-	0%	-	10%	-	10%	-	10%	0,50%	10%	0,33%	13,00%
<b>Inv. Estruturados</b>	-	0%	-	10%	-	10%	-	10%	-	0%	-	0%

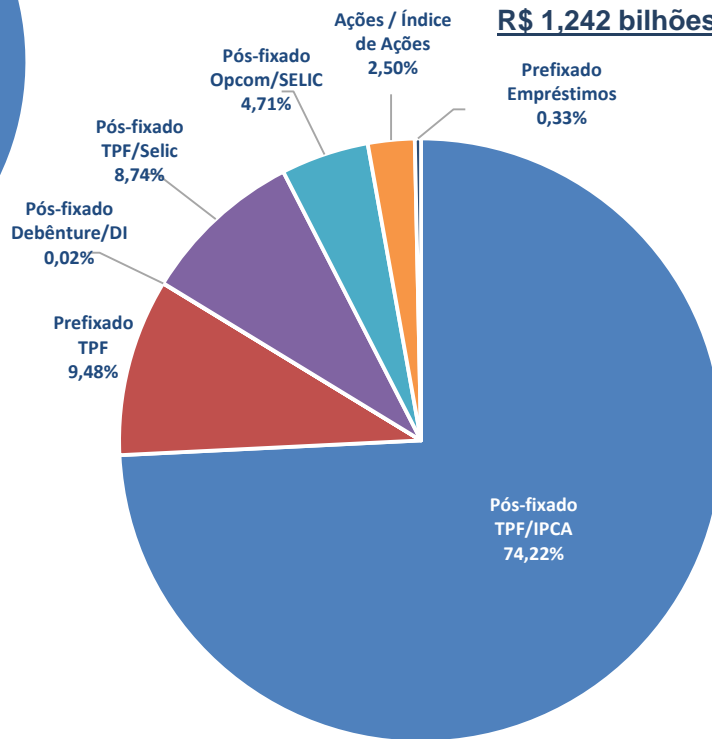


Fonte: GECOP/GECOF/DIRIN/FUNPRESP  
Elaboração: GECOP

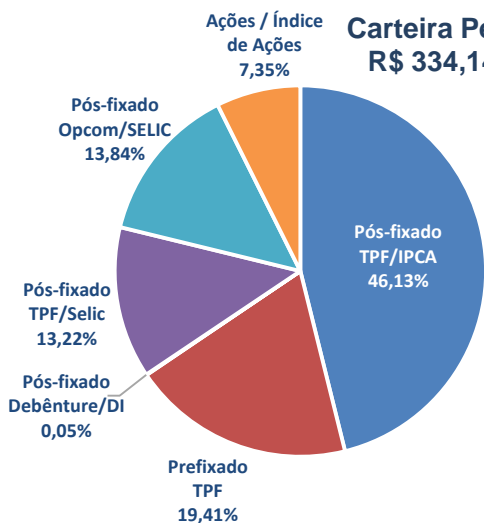
**Carteira Preservação**  
R\$ 822,04 milhões



**Carteira Consolidada**  
R\$ 1,242 bilhões



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



# Empréstimos aos Participantes

A partir 1º ago2017 - Com critérios garantidores, diversificadores e remuneradores.

(A partir 1ºnov2018: TCU. Em tratativas: Bacen)

## Taxa de Juros/Prazo

PRAZO (MESES)	TAXA MENSAL EFFECTIVA
até 6	0,89%
de 7 a 12	1,07%
de 13 a 18	1,14%
de 19 a 24	1,21%
de 25 a 30	1,28%
de 31 a 36	1,36%
de 37 a 42	1,44%
de 43 a 48	1,53%
de 49 a 54	1,62%
de 55 a 60	1,71%



Participante Elegível

+1.600 Consultas

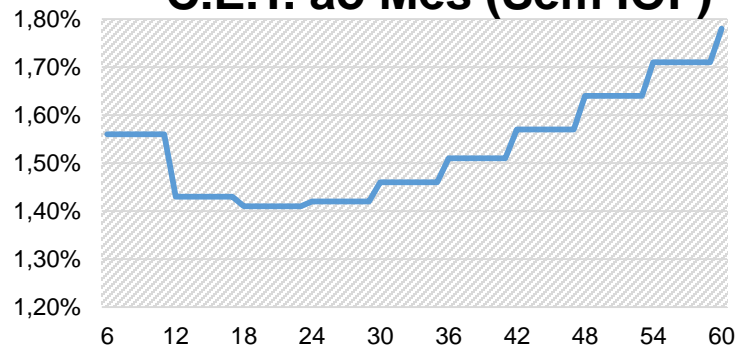


503 contratos



R\$ 7 milhões

## C.E.T. ao Mês (Sem IOF)



Carteira (CMN 4.661/2018): 15% > R\$ 110 milhões

# Rentabilidade

Posição: 03/10/2018

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%
<b>Out/18</b>	0,54%	0,88%	1,02%	6,25%	2,45%	3,90%	<b>7,35%</b>	8,79%	9,69%	<b>9,19%</b>

1. Projeção do IPCA para Setembro: 0,40%
2. Rentabilidade calculada por cota gerencial, até 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%
<b>Out/18</b>	75,13%	<b>89,67%</b>	90,16%	88,78%	8,84%	<b>10,58%</b>	10,60%	10,35%

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.

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

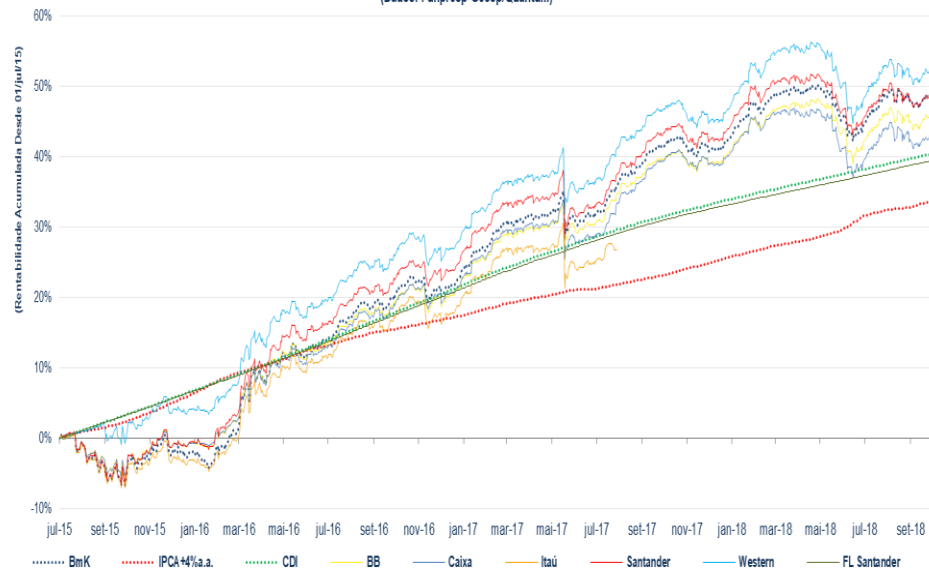
Mês	Mensal							
	Bench FIMM	BB	Caixa	Santander	Western	CDI	FL SANTAND <sup>3</sup>	FL SAFRA <sup>4</sup>
2015	-2,08%	-0,63%	-0,69%	-0,48%	4,19%	-	-	
2016	26,62%	23,41%	23,70%	27,06%	24,19%	-	-	
2017	15,13%	14,81%	14,31%	14,10%	13,67%	6,60%	6,55%	
Jan/18	3,42%	3,20%	3,59%	3,85%	4,15%	0,58%	0,56%	
Fev/18	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)

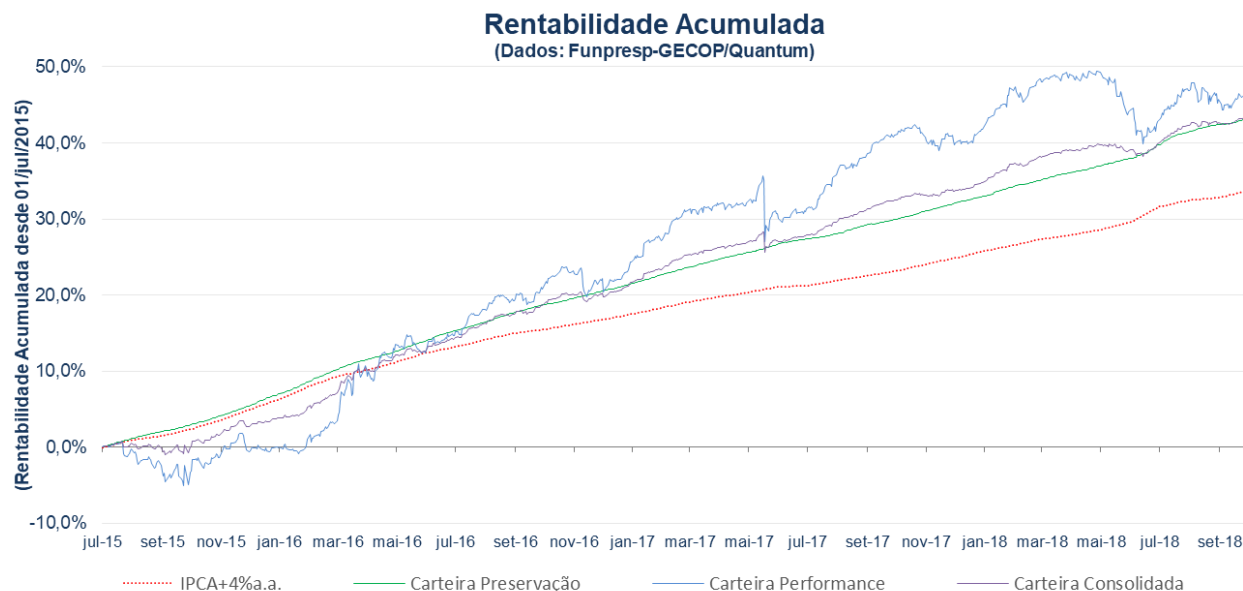
2- Ranking de Desempenho Trimestral dos Fundos Multimercado, usado para definir os fundos nos quais serão realizados resgates

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

# Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Posição: 03/10/2018



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

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

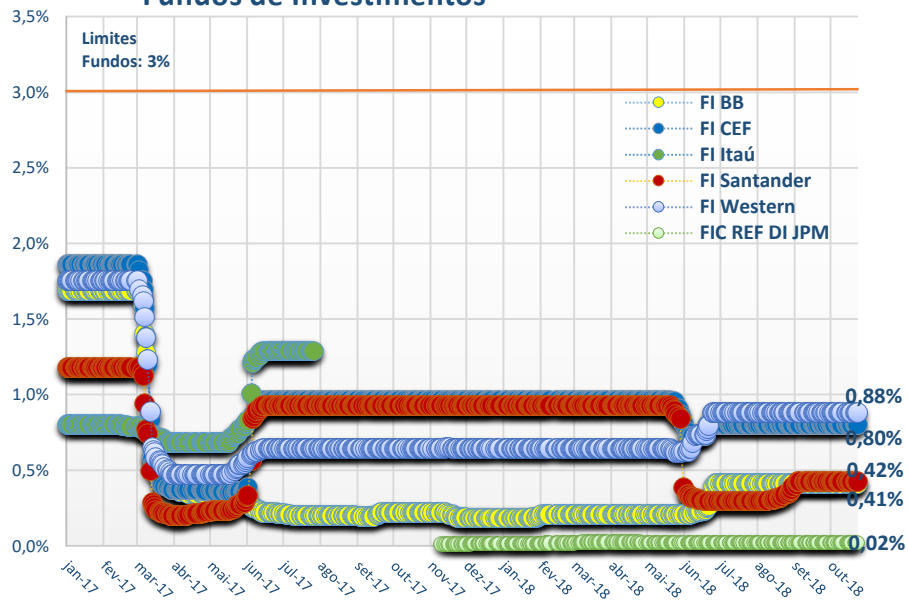
JPM Sovereign FIC/FI Renda Fixa Referenciado DI - CNPJ: 10.424.371/001-54

Santander Sovereign FIC Investimento RF Referenciado DI Classe C - CNPJ.: 10.424.371/0001-54

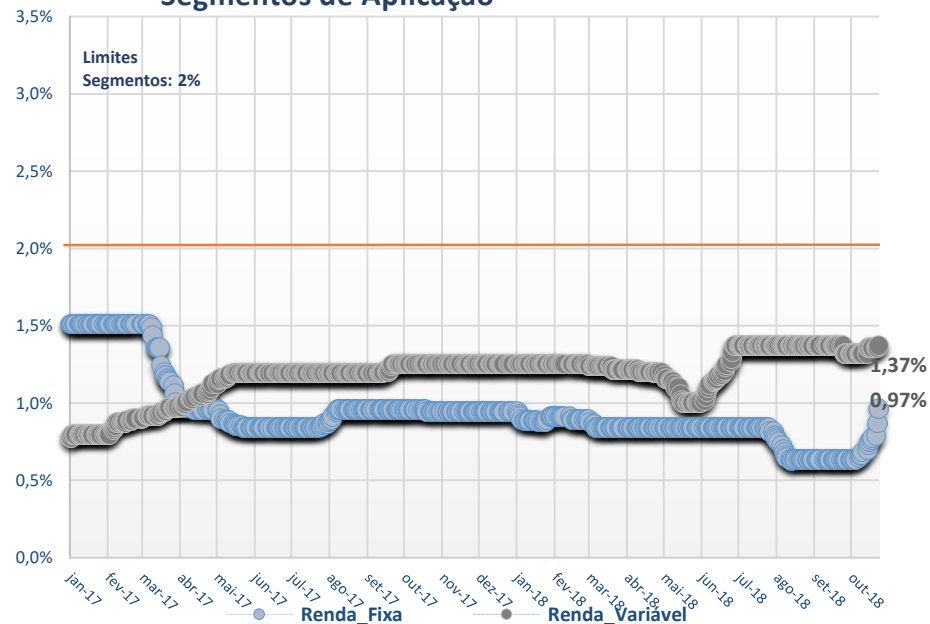
Safra Soberano FIC RF Referenc DI - CNPJ - 10.347.195/0001-02



**Acompanhamento B-V@R - 3%**  
**Fundos de Investimentos**



**Acompanhamento B-V@R – 2%**  
**Segmentos de Aplicação**

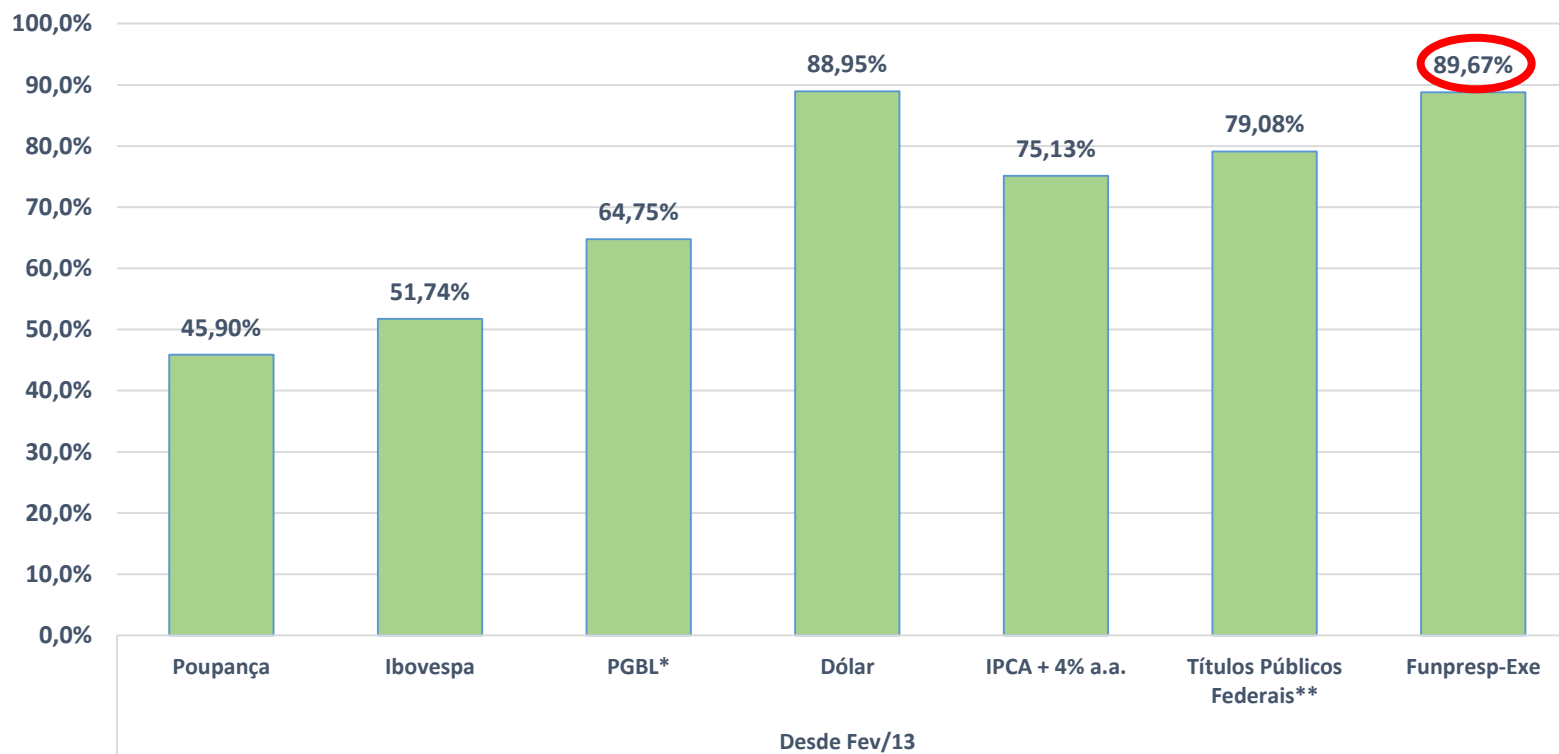


# Investimentos – Comparação

## Funpresp vs. Outros

Posição: 03/10/2018

### Comparativos de Rentabilidade





## 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. PREVFEDERAÇÃO - 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 / Fones: (61) 2020-9991/9992  
CallCenter: 0800-282-6794 (2ª a 6ª Feira, de 08 às 19hs)