
ATA DA 67ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2020

DATA, HORA E LOCAL: Às quatorze horas e trinta e quatro minutos do vigésimo oitavo dia do mês de maio do ano de dois mil e vinte, por intermédio, extraordinariamente, de ferramenta eletrônica de reuniões. **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; Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras e Sr. Bruno Eurípedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, todos membros do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se, ainda, a presença do Sr. Cleiton dos Santos Araújo, Diretor de Administração; do Sr. Cícero Rafael Barros Dias, Diretor de Seguridade; do Sr. Diego Martins Silva, Coordenador de Planejamento Financeiro; do Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações Financeiras; da Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e da Sra. Jordana Alves Batista Tassi, Analista de Previdência Complementar. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Ricardo Pena Pinheiro e a secretariou a Sra. Patrícia Brito de Ávila. **ORDEM DO DIA:** **Assuntos Deliberativos:** **1)** Aprovação da Ordem do Dia; **2)** Norma de Cobrança (atuação das áreas envolvidas no processo de cobrança – 2020); **3)** Política de Governança dos Investimentos – 2020; **4)** Revisão do parâmetro mínimo de alteração da taxa de juros de empréstimos (maio/2020 a abril/2021); **5)** Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis – PCIR 024/2020; **6)** Proposta de Projeções de Rentabilidade dos Planos ExecPrev e LegisPrev para Subsidiar Estudo Técnico Atuarial de Convergência da Hipótese de Taxa de Juros – 2020; **7)** Revisão do Plano de Ação Anual – PAA (2020) **8)** Metodologia de decisão de investimentos e de desinvestimentos dos recursos financeiros dos planos de benefícios administrados pela Funpresp-Exe no âmbito do Comitê de Investimentos e Riscos – CIR; **Assuntos Informativos:** **9)** Controle e monitoramento dos limites de alçadas nas operações de investimentos e de desinvestimentos da Funpresp-Exe (1º trimestre/2020) – PCIR 028/2020; **10)** Avaliação do Acordo de Nível de Serviço do prestador de serviço de custódia e controladoria 2020 – PCIR 029/2020; **11)** Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados (estratégia intra-terceirizada – maio/2020) – PCIR 027/2020; **12)** Acompanhamento de Risco de Crédito Privado – abril/2020 – PCIR 026/2020; **13)** Informes. **INSTALAÇÃO:** O Sr. Ricardo Pena Pinheiro instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos. **DELIBERAÇÕES:** **Assuntos Deliberativos:** **Item 1)** A Ordem do dia foi aprovada pelos membros do Comitê; **Item 2)** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzione informou que a Norma de Cobrança ainda está em elaboração pela Gerência de Operações Financeiras (Geofi), mas que, na próxima reunião do Subcomitê de Operação com Participantes, será apresentada uma atualização do Plano de Trabalho dos

ATA DA 67ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2020

Empréstimos de 2020, no qual estará contemplada a data de apresentação da Norma de Cobrança; **Item 3)** Esse item será analisado em reunião extraordinária agendada para o dia 1º de junho de 2020; **Item 4)** Os membros decidiram sobrestar a análise do tema; **Item 5)** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzione apresentou, por intermédio da PCIR nº 024, a Nota Técnica nº 178/2020/Geofi/Dirin/Funpresp-Exe, de 26 de maio de 2020, com o resultado da aplicação da metodologia de cálculo dos parâmetros financeiros da carteira de empréstimos, aprovada pela Recomendação do Comitê de Investimentos e Riscos nº 77, de 1º de abril de 2020, e deferida pela Resolução da Diretoria Executiva nº 1.525, de 26 de maio de 2020. Dessa forma, com base na Resolução da Diretoria Executiva nº 1.525, de 2020, bem como do que consta na Nota Técnica nº 178/2020/Geofi/Dirin/Funpresp-Exe, de 2020, os membros do Colegiado recomendaram à Diretoria-Executiva a alteração das taxas de juros efetivas vigentes. **RECOMENDAÇÃO nº 83:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições e, nos termos do parágrafo terceiro do art. 23 e do inciso VI do art. 38 do Regulamento de Empréstimos aos Participantes e Assistidos dos Planos de Benefícios administrados pela Funpresp-Exe, da Resolução da Diretoria Executiva nº 1.525, de 26 de maio de 2020, e da Tabela 2 da Nota Técnica nº 178/2020/Geofi/Dirin/Funpresp-Exe, de 26 de maio de 2020, recomenda à Diretoria-Executiva a alteração das taxas de juros efetivas vigentes para: (i) até 6 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,600% e taxa de juros efetiva anual de 7,440%; (ii) de 7 a 12 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,819% e taxa de juros efetiva anual de 10,279%; (iii) de 13 a 18 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,906% e taxa de juros efetiva anual de 11,434%; (iv) de 19 a 24 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,973% e taxa de juros efetiva anual de 12,315%; (v) de 25 a 30 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,047% e taxa de juros efetiva anual de 13,319%; (vi) de 31 a 36 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,092% e taxa de juros efetiva anual de 13,925%; (vii) de 37 a 42 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,169% e taxa de juros efetiva anual de 14,969%; (viii) de 43 a 48 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,203% e taxa de juros efetiva anual de 15,427%; (ix) de 49 a 54 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,279% e taxa de juros efetiva anual de 16,475%; (x) de 55 a 60 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,304% e taxa de juros efetiva anual de 16,824%; (xi) de 61 a 66 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,379% e taxa de juros efetiva anual de 17,868%; e (xii) de 67 a 72 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,399% e taxa de juros efetiva anual de 18,138%; **Item 6)** Com a publicação da Portaria Previc nº 292, de 08 de abril de 2020, não há mais a necessidade do cálculo referente às Projeções de Rentabilidade dos Planos ExecPrev e LegisPrev neste ano para subsidiar estudo

ATA DA 67ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2020

técnico atuarial de convergência da hipótese de taxa de juros – 2020; **Item 7)** Os membros do Comitê deliberaram pela exclusão desse item de pauta do Plano de Trabalho, considerando que o assunto não é de competência do Comitê de Investimentos e Riscos. **Item 8)** O Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah informou que a Nota Técnica referente ao assunto será elaborada e encaminhada para a análise do Comitê na próxima reunião ordinária. **Assuntos Informativos: Item 9)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou, por intermédio da PCIR nº 028, a Nota Técnica nº 182/2020/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 26 de maio de 2020, com o monitoramento e enquadramento das operações de investimento em relação à Política de Alçadas da Funpresp-Exe, com referência ao 1º trimestre de 2020. Os membros do Comitê tomaram conhecimento; **Item 10)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou, por intermédio da PCIR nº 029, a Nota Técnica nº 183/2020/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 26 de maio de 2020, com o monitoramento do Acordo de Níveis de Serviços no âmbito do contrato nº 017/2015, celebrado entre a Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo – 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, referentes aos 7º e 8º períodos de avaliação. De acordo com a referida Nota, os indicadores de pontualidade e qualidade são de 73,65% e 73,49%, relativos respectivamente ao 7º período, e de 75,71% e 73,33%, relativos respectivamente ao 8º período, sendo considerado atendido, uma vez que superior a 65% em ambos os indicadores. Os membros do Comitê tomaram conhecimento; **Item 11)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou, por intermédio da PCIR nº 027, a Nota Técnica nº 181/2020/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 26 de maio de 2020, com os resultados do cálculo da metodologia de desinvestimentos nos fundos terceirizados (estratégia intra-terceirizada), apresentada por meio da Nota Técnica nº 005 GEOFI/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 08 de janeiro de 2016, e aprovada pela Diretoria Executiva por meio da Resolução nº 382, de 19 de janeiro 2016, com vigência para o mês de maio de 2020. Referida metodologia tem por objetivo definir critério quantitativo para determinação de dois FI MM destinados às operações de resgates ao longo do mês de referência. Os membros do Comitê tomaram conhecimento; **Item 12)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou, por intermédio da PCIR nº 026, a Nota Técnica nº 180/2020/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 26 de maio de 2020, com o resultado do controle e do monitoramento dos riscos de crédito dos títulos e valores mobiliários de renda fixa de emissão ou coobrigação de pessoas jurídicas de direito privado que compõem as carteiras de investimentos dos planos administrados pela Funpresp-Exe, no mês de abril de 2020, que leva em consideração os

ATA DA 67ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2020

seguintes dispositivos: a) artigos 10 e 11 da Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN – nº 4.661, de 25 de maio de 2018; b) Políticas de Investimentos dos Planos administrados pela Funpresp-Exe 2019 - 2023; c) artigo 24, inciso I, da Política de Gestão de Riscos e Controles Internos da Funpresp-Exe. Os membros do Comitê tomaram conhecimento; e **Item 13)** Informes: **13.1)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, que apresenta um patrimônio líquido, até o dia 21 de maio de 2020, de R\$ 2.729,20 milhões, com rentabilidade acumulada de 3,95% nos últimos 12 meses e de 107,93% desde o início dos Planos; **13.2)** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzione apresentou informes sobre: i) estratégias de investimentos a serem buscadas: a) Perfil 1 Plano ExecPrev: Preservação 61,7% e Performance 38,3%; e Plano LegisPrev Preservação 61,7% e Performance 38,3%; b) Perfil 2 Plano ExecPrev: Preservação 76,7% e Performance 23,3%; e Plano LegisPrev Preservação 76,7% e Performance 23,3% c) Perfil 3 Plano ExecPrev: Preservação 91,7% e Performance 8,3%; e Plano LegisPrev Preservação 91,7% e Performance 8,3%; e d) Perfil 4 Plano ExecPrev: Preservação 100,00%; e Plano LegisPrev Preservação 100,00%. Os membros do Comitê sugeriram que o fluxo entrante seja distribuído entre as carteiras buscando manter os percentuais apresentados neste comitê; e ii) a estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros em relação aos planos administrados: a) Preservação: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, prioritariamente NTN-B longa; b) Performance: Alocação do fluxo identificado prioritariamente em Fundos do segmento de Renda Variável e Exterior; c) FCBE: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, prioritariamente em NTN-B longa. Os membros do Comitê tomaram conhecimento; e **13.3)** O Sr. Diego Martins Silva apresentou informes acerca da previsão da conjuntura econômica para o Brasil em relação aos índices do PIB, IPCA, taxa Selic e câmbio, tendo como referência o mês de junho de 2020. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 18h10, na qual eu, Patrícia Brito de Ávila, 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
Membra do Comitê

Gilberto Tadeu Stanzione
Membro do Comitê



**ATA DA 67ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28
DE MAIO DE 2020**

Bruno Eurípedes de Moura
Membro do Comitê

Patrícia Brito de Ávila
Secretária da Reunião