
ATA DA 68ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24 DE JUNHO DE 2020

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e cinco minutos do vigésimo quarto dia do mês de junho 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; Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Diretora de Investimentos Substituta; Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras; Sr. Bruno Eurípedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos; e do Sr. Diego Martins Silva, Coordenador de Planejamento Financeiro, todos membros no exercício da titularidade do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se a ausência do Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos, por motivo de férias, e a presença do Sr. João Luiz Hortencio Pinheiro de Medeiros, Gerente de Conformidade e Controles Internos; do Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações Financeiras; Sr. Daniel Dantas Soares Teixeira, Coordenador de Monitoramento de Investimentos; do Sr. Rafael Carneiro Munhoz Coimbra, Analista de Previdência Complementar; 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)** Aprovação da Ata da 67ª Reunião Ordinária; **3)** Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis – PCIR 031/2020; **Assuntos Informativos:** **4)** Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados (estratégia intra-terceirizada – junho/2020 – PCIR 033/2020); **5)** Acompanhamento de Risco de Crédito Privado – maio/2020 – PCIR 032/2020; **6)** Informes: **6.1)** Desempenho da Carteira de Investimentos - por segmento de aplicação, por instrumento financeiro, por tipo de gestão, por carteira de investimento e consolidado (junho/2020); **6.2)** Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil (julho/2020); **6.3)** Revisão dos processos da COOPP (2020); **6.4)** Cronograma da Norma de Cobrança; **6.5)** Metodologia de decisão de investimento e de desinvestimento dos recursos financeiros dos planos de benefícios administrados pela Funpresp-Exe no âmbito do Comitê de Investimentos e Riscos – CIR; **6.6)** Definição de Desvios em Relação a Alocação Objetivo entre as Carteiras Performance e Preservação (Desvio Dinâmico) - (julho, agosto e setembro/2020); **6.7)** Atualização das Políticas de Investimentos dos Planos (2020 a 2024); **6.8)** Calendário de elaboração das Políticas de Investimentos dos Planos para o período de 2021-2025.

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)** A Ata da 67ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos e Riscos foi aprovada pelos membros do Comitê; **Item 3)** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzione apresentou, por intermédio da PCIR nº 031/2020, a Nota Técnica nº 213/2020/Geofi/Dirin/Funpresp-Exe, de 19 de junho de 2020, com o resultado da aplicação da metodologia de cálculo dos parâmetros financeiros da carteira de empréstimos, aprovada pela Recomendação

ATA DA 68ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24 DE JUNHO DE 2020

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 213/2020/Geofi/Dirin/Funpresp-Exe, de 2020, os membros do Colegiado recomendaram à Diretoria-Executiva a alteração das taxas de juros efetivas vigentes. **RECOMENDAÇÃO nº 85:** 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 213/2020/Geofi/Dirin/Funpresp-Exe, de 19 de junho 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 0,602% e taxa de juros efetiva anual de 7,463%; (ii) de 7 a 12 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,801% e taxa de juros efetiva anual de 10,053%; (iii) de 13 a 18 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,890% e taxa de juros efetiva anual de 11,213%; (iv) de 19 a 24 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,961% e taxa de juros efetiva anual de 12,160%; (v) de 25 a 30 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,040% e taxa de juros efetiva anual de 13,221%; (vi) de 31 a 36 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,088% e taxa de juros efetiva anual de 13,862%; (vii) de 37 a 42 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,166% e taxa de juros efetiva anual de 14,923%; (viii) de 43 a 48 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,200% e taxa de juros efetiva anual de 15,386%; (ix) de 49 a 54 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,276% e taxa de juros efetiva anual de 16,430%; (x) de 55 a 60 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,300% e taxa de juros efetiva anual de 16,771%; (xi) de 61 a 66 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,375% e taxa de juros efetiva anual de 17,803%; e (xii) de 67 a 72 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,393% e taxa de juros efetiva anual de 18,062%. **Assuntos Informativos: Item 4)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou, por intermédio da PCIR nº 033, a Nota Técnica nº 215/2020/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 19 de junho 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 8 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 junho de 2020. O referido cálculo tem por objetivo definir critério quantitativo para determinação de dois FI MM destinados às operações de resgates ao longo do mês de referência, quando for o caso. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto; **Item 5)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou, por intermédio da PCIR nº 032, a Nota Técnica nº 214/2020/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 19 de junho 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

ATA DA 68ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24 DE JUNHO DE 2020

coobrigação de pessoas jurídicas de direito privado que compõem as carteiras de investimentos dos planos administrados pela Funpresp-Exe, no mês de maio de 2020, que leva em consideração os seguintes dispositivos: a) artigos 10 e 11 da Resolução do Conselho Monetário Nacional 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 do assunto; e **Item 6) Informes: 6.1)** O Sr. Bruno Eurípedes de Moura apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, que apresenta um patrimônio líquido, até o dia 16 de junho de 2020, de R\$ 2.844,16 milhões, com rentabilidade acumulada de 4,48% nos últimos 12 meses e de 111,01% desde o início dos Planos; **6.2)** 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 61,4% e Performance 38,6%; b) Perfil 2 Plano ExecPrev: Preservação 76,7% e Performance 23,3%; e Plano LegisPrev: Preservação 76,5% e Performance 23,5% c) Perfil 3 Plano ExecPrev: Preservação 91,4% e Performance 8,6%; e Plano LegisPrev: Preservação 91,6% e Performance 8,4%; 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; d) PAR: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, em Fundos de liquidez; e) PGA: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, em Fundos de liquidez; e f) Concedidas: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, em Fundos de Liquidez; **6.3)** O Subcomitê de Operações com Participantes, em sua 27ª Reunião Ordinária, realizada em 17 de junho de 2020, recomendou a este Comitê a aprovação da proposta de atualização do Plano de Trabalho de Empréstimos, estando prevista a apresentação da revisão dos processos da COOPP (2020) na reunião de setembro de 2020 deste Comitê; **6.4)** O Subcomitê de Operações com Participantes, em sua 27ª Reunião Ordinária, realizada em 17 de junho de 2020, recomendou a este Comitê a aprovação da proposta de atualização do Plano de Trabalho de Empréstimos, estando prevista a apresentação da norma de cobrança na reunião de julho de 2020 deste Comitê; **6.5)** O item será tratado em reunião extraordinária a ser agendada em momento oportuno; **6.6)** O item fica sobrestado até manifestação deste Comitê em relação ao item 6.5.; **6.7)** A Sra. Luciana Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa, informou que não há, até o presente momento, proposta de atualização para as Políticas de Investimentos dos Planos (2020 a 2024). Os membros do Comitê tomaram conhecimento; e **6.8)** A Sra. Luciana Gomes apresentou o calendário de elaboração das

**ATA DA 68ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24
DE JUNHO DE 2020**

Políticas de Investimentos dos Planos para o período de 2021-2025 feito pela Gerência de Análise, Planejamento e Pesquisa. Os membros do Comitê tomaram conhecimento. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 12h06, 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

Gilberto Tadeu Stanzione
Membro do Comitê

Luciana Rodrigues da Cunha Gomes
Membro do Comitê

Bruno Eurípedes de Moura
Membro do Comitê

Patrícia Brito de Ávila
**Coordenadora de Secretariado
e Órgãos Colegiados**

Diego Martins Silva
Membro do Comitê