

ATA DE REUNIÃO

ATA DA 96ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DE 26 DE OUTUBRO DE 2022

DATA, HORA E LOCAL: Às nove horas do vigésimo sexto dia do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e dois, por intermédio de ferramenta eletrônica de reuniões.

PRESENCAS: Sr. Cristiano Rocha Heckert, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos; Gilberto Tadeu Stanzione, Diretor de Investimentos; Sr. Carlos Henrique Firmino de Oliveira, membro do Conselho Deliberativo; Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Operações Financeiras; Sr. Helano Borges Dias, Gerente de Controle de Investimentos; e Sr. Fabiano Soares dos Santos, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa, todos membros no exercício da titularidade do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Presentes também os membros suplentes: Sr. Silvano Costa Barbosa, Coordenador de Informação de Investimento; o Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações Financeiras; e o Sr. Flávio Filgueiras Pacheco Moreira, Coordenador de Planejamento Financeiro. Registra-se ainda a presença da Sra. Elvira Mariane Schulz, Coordenadora de Riscos de Investimentos; do Sr. George Alberto Carvalhaes Gonçalves, Coordenador de Operações com Participantes; do Sr. Thales Maia Mendonça, Coordenador de Monitoramento de Investimentos; da Sra. Anna Rosa Alux Simão, Analista de Previdência Complementar; do Sr. Leandro Oliveira Marcondes, Analista de Previdência Complementar; do Sr. Anselmo Carvalho de Oliveira, Analista de Previdência Complementar; do Sr. Marcelo Duarte Silva, Analista de Previdência Complementar; do Sr. Gabriel Hozana da Silva, Analista de Previdência Complementar; da Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e da Sra. Graciene Valdez Pereira Andrade, Analista de Previdência Complementar. MESA: Presidiu a sessão o Sr. Cristiano Rocha Heckert e a secretariou a Sra. Patrícia Brito de Ávila. **ORDEM DO DIA: Assuntos**

Deliberativos: 1) Ordem do Dia; **2)** Proposta de 1ª Integralização no Fundo JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR; **Assuntos**

Informativos: 3) Acompanhamento de Risco de Crédito Privado - 3º trimestre 2022; **4)** Controle e monitoramento dos limites de alçadas nas operações de investimento e de desinvestimentos da Funpresp-Exe - 3º trimestre 2022; **5)** Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil - novembro 2022; **6)** Desempenho da Carteira de Investimentos - por segmento de aplicação, por instrumento financeiro, por tipo de gestão, por carteira de investimento e consolidado - outubro 2022; e **7)** Informes. **INSTALAÇÃO:** O Sr. Cristiano Rocha Heckert instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos. **DELIBERAÇÕES: Item 1)** A ordem do dia foi aprovada pelos membros do Comitê. **Item 2)** O Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho apresentou, por intermédio da Proposição aos Órgãos

Colegiados nº 313/2022/GEOF/DIRIN/FUNPRESP-EXE e da Nota Técnica nº 16/2022/GEOF/DIRIN, proposta de primeira integralização no Fundo JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR. Segundo ele, uma vez finalizado o processo de due diligence que concluiu pela habilitação do fundo JPMORGAN Global REI FIA - IE ao recebimento de aportes, a Gerência de Operações Financeiras definiu o ingresso do Fundo no GRUPO "MSCI World em Reais" e, desta forma, propõe a realocação de metade do patrimônio atualmente investido no Bradesco Global Investimento no Exterior FI Ações para o JPMORGAN Global REI FIA - IE, o que representa cerca de R\$ 58.000.000,00 (cinquenta e oito milhões de reais). Os membros debateram o assunto e deliberaram nos termos da recomendação a seguir. **RECOMENDAÇÃO N. 138:** 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 do art. 20, §3º do Estatuto da Fundação, e do art. 83, incisos I e V, do Regimento Interno da Funpresp-Exe, bem como com base no item 6 da Nota Técnica nº 311/2020/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, 25 de agosto de 2020, recomenda, à Diretoria Executiva, aprovar a proposta de primeira integralização no Fundo JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR, nos termos da Nota Técnica nº 16/2022/GEOF/DIRIN, de 19 de outubro de 2022. **Item 3)** O Sr. Silvano Costa Barbosa apresentou, por intermédio da Proposição aos Órgãos Colegiados nº 316/2022/DIRIN/FUNPRESP-EXE, e da Nota Técnica nº 6/2022/COIFI/GEICOI/DIRIN, 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 componham as carteiras de investimentos dos planos administrados pela Funpresp-Exe no encerramento do terceiro trimestre de 2022. De acordo com o Coordenador, não foram observadas mudanças no risco de crédito das emissões ou dos emissores, bem como na probabilidade de ocorrência de desequilíbrio. E também, 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. **Item 4)** O Sr. Silvano Costa Barbosa apresentou, por intermédio da Proposição aos Órgãos Colegiados nº 298/2022/COMON/GEICOI/DIRIN/FUNPRESP-EXE e da Nota Técnica nº 11/2022/COMON/GEICOI/DIRIN, de 13 de outubro de 2022, o controle e monitoramento dos limites de alçada nas operações de investimento e desinvestimento realizadas pela Funpresp-Exe no 3º trimestre de 2022. De acordo com ele, a conclusão é de que foi observado, no período analisado, o disposto na Política de Alçadas da Funpresp-Exe, aprovada por meio da Resolução CD nº 262, de 31 de maio de 2019. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria. **Item 5)** O Sr. José Dória Pupo Neto apresentou informes sobre alocação atual nos perfis de investimentos, utilizando os dados fechados de 30 de setembro e as prévias até o dia 21 de outubro: a) Perfil 1 - Plano ExecPrev: Preservação 64,6% e Performance 35,4%, e Plano LegisPrev: Preservação 63,9% e Performance 36,1%; b) Perfil 2 - Plano ExecPrev: Preservação 81,3% e Performance 18,7%, e Plano LegisPrev: Preservação 81,3% e Performance 18,7%; c) Perfil 3 - Plano ExecPrev: Preservação 95,3% e Performance 4,7%, e Plano LegisPrev: Preservação 95,3% e Performance 4,7%; e d) Perfil 4 - Plano ExecPrev: Preservação 100,0%, e Plano LegisPrev: Preservação 100,00%. Após, propôs que a alocação do fluxo no próximo mês seja na carteira preservação e na carteira performance, com a adoção da seguinte estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros em relação aos planos administrados: a) Preservação: Alocação no segmento de Renda Fixa (NTN-B Longa ou Fundos DI), podendo inclusive haver realocação de recursos

da posição atual no sentido de alongar a NTN-B 2023, no caso da curva ganhar nível ou inclinação; b) Performance: Alocação no segmento de Renda Fixa (Fundos DI), com a possibilidade de realocação em Renda Variável – no montante total de R\$ 50 milhões, em tranches, caso o Ibovespa esteja em níveis menores ou iguais a 105 mil pontos ou o IVVB11 esteja em níveis menores ou iguais a R\$ 210 –, ou em Renda Fixa (Fundos DI e/ou LTN, no limite de R\$ 30 milhões de LTN jan/2026); ou ainda, de metade do patrimônio líquido do Bradesco Global ir para o JPM Global REI; Foram também colocadas as intenções de venda do Índice Bovespa em até R\$ 30,0 milhões, em níveis iguais ou superiores a 125.000, pontos e do IVVB11 em até R\$ 20,0 milhões, em níveis iguais ou superiores a R\$ 230,00; c) FCBE: Alocação no segmento de Renda Fixa (Fundos DI), com possível realocação de metade do PL do Bradesco Global para o JPM Global REI; d) PAR: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa (Fundos DI); e) PGA: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa (Fundos DI); f) Concedidos: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa (Fundos DI, Fundo IMA-B 5 ou IMA-B 5+). Após, apresentou informes sobre a posição da carteira de empréstimos em relação ao mês de setembro de 2022. O saldo devedor em valores brutos é de R\$ 63.943.358,68, com taxa média ponderada dos contratos ativos de 1,11% ao mês e de 14,20% ao ano, com prazo médio de 72 meses. Em seguida, destacou a curva de juros nominais, que teve ganho de inclinação em função do cenário político local, do aumento da expectativa de inflação e da pressão nas UST motivada por fatos pontuais. **Item 6)** O Sr. Helano Dias apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, cujo patrimônio líquido, até 24 de outubro de 2022, era de R\$ 6,14 bilhões, com rentabilidade acumulada de 9,86% nos últimos 12 meses e de 159,96% desde o início dos planos de benefícios. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. Em seguida, o Sr. Fabiano Soares dos Santos apresentou informações sobre a conjuntura econômica referente ao mês de setembro de 2022. Segundo ele, os principais riscos no cenário econômico global encontram-se no crescimento da inflação, nas elevações nas taxas de juros, no menor crescimento econômico, no conflito entre Rússia e Ucrânia e na desaceleração da China. Já no cenário doméstico, os riscos recaem na recuperação econômica em 2022, na redução do crescimento projetado para o próximo ano, nos juros em patamares elevados nos próximos anos e na incerteza fiscal. Os membros tomaram conhecimento do assunto. **Item 7)** Não houve informes nesta sessão. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Cristiano Rocha Heckert, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, encerrou a reunião às 11h49, na qual eu Patrícia Brito de Ávila, secretária da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Cristiano Rocha Heckert
Presidente do Comitê

Carlos Henrique Firmino de Oliveira
Membro do Comitê

Fabiano Soares dos Santos
Membro do Comitê

Gilberto Tadeu Stanzione
Presidente Substituto do Comitê

Helano Borges Dias
Membro do Comitê

José Dória Pupo Neto
Membro do Comitê

Patrícia Brito de Ávila
Secretária da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Carlos Henrique Firmino de Oliveira, Conselheiro**, em 16/11/2022, às 11:23, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Gilberto Tadeu Stanzione, Diretor de Investimentos**, em 22/11/2022, às 10:16, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Fabiano Soares dos Santos, Gerente**, em 22/11/2022, às 10:49, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Jose Doria Pupo Neto, Gerente**, em 22/11/2022, às 13:28, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Cristiano Rocha Heckert, Diretor Presidente**, em 28/11/2022, às 20:39, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Patricia Brito de Avila, Coordenadora**, em 07/12/2022, às 09:55, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Helano Borges Dias, Gerente**, em 12/12/2022, às 14:55, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.funpresp.com.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **0082824** e o código CRC **231CFD8B**.

Referência: Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.000103.000015/2022-21

SEI nº 0082824

Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo – Funpresp-Exe
SCN Q 2 BL A Corporate Financial Center Salas 201-204 - CEP 70712-900 -
<https://funpresp.com.br>