



ATA DE REUNIÃO

ATA DA 98ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DE 14 DE DEZEMBRO DE 2022

DATA, HORA E LOCAL: Às nove horas e cinco minutos do décimo quarto dia do mês de dezembro 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; Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações Financeiras; e Sr. Flávio Filgueiras Pacheco Moreira, Coordenador de Planejamento Financeiro. Registra-se ainda a presença da Sra. Cristina Araújo Santana, Gerente de Conformidade e Controles Internos, Substituta; 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. Gabriel Hozana da Silva, Analista de Previdência Complementar; da Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e da Sra. Graciene Valderez 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)** Calendário de Reuniões e Plano Anual de Trabalho - 2023; **3)** Proposta de escalonamento da taxa de administração de empréstimos a participantes; **Assuntos Informativos: 4)** Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil - janeiro 2023; **5)** Desempenho da Carteira de Investimentos - por segmento de aplicação, por instrumento financeiro, por tipo de gestão, por carteira de investimento e consolidado - dezembro 2022; **6)** Informes; e **Assunto Extrapauta Deliberativo: 7)** Metodologia de risco de crédito Instrução Normativa Previc n. 42, de 2021. **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 na seguinte sequência: 1, 3, 2, 7, 6, 5 e 4. **Item 2)** A Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados apresentou proposta de Plano Anual de Trabalho do Comitê de Investimentos e Riscos para o ano de 2023, acompanhada da proposta de Calendário de Reuniões do colegiado. Os membros tomaram conhecimento do assunto, solicitaram ajustes, que foram realizados durante a reunião, e decidiram deliberar nos termos da Recomendação a seguir. **RECOMENDAÇÃO nº 142:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO

FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRES-EXE, no uso de suas atribuições e, nos termos do art. 24 inciso XIV c/c 83 do Regimento Interno da Fundação, recomenda, à Diretoria Executiva, aprovar, o Calendário de Reuniões e o Plano de Trabalho do Comitê de Investimentos e Riscos para o ano de 2023, conforme documentos anexos. **Item 3)** O item foi retirado de pauta a pedido da Gerência de Operações Financeiras. **Item 4)** O Sr. José Dória Pupo Neto apresentou informes sobre alocação atual nos perfis de investimentos, utilizando os dados fechados de 18 de novembro e as prévias até o dia 13 de dezembro: a) Perfil 1 – Plano ExecPrev: Preservação 65,0% e Performance 35,0%, e Plano LegisPrev: Preservação 64,3% e Performance 35,7%; b) Perfil 2 – Plano ExecPrev: Preservação 80,5% e Performance 19,5%, e Plano LegisPrev: Preservação 81,0% e Performance 19,0%; c) Perfil 3 – Plano ExecPrev: Preservação 95,6% e Performance 4,4%, e Plano LegisPrev: Preservação 95,5% e Performance 4,5%; e d) Perfil 4 - Plano ExecPrev: Preservação 100,0%, e Plano LegisPrev: Preservação 100,00%. Após, apresentou informes sobre a posição da carteira de empréstimos em relação ao mês de novembro de 2022. O saldo devedor em valores brutos é de R\$ 65.952.586,30, com taxa média ponderada dos contratos ativos de 1,13% ao mês e de 14,37% ao ano, com prazo médio de 73 meses. Por fim, 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, podendo ocorrer resgates de quaisquer ativos por necessidade de liquidez extraordinária: a) Preservação: Alocação em Renda Fixa (NTN-B longa ou Fundos DI) e adicionalmente a realocação para Fundos CP (alocação adicional total de R\$ 50 milhões em crédito privado ainda em 2022 (R\$ 25 milhões em cada um dos fundos); b) Performance: Alocação em Renda Fixa (Fundos DI) e realocações em Renda Variável (IBOV e/ou IVVB11) - compra de até R\$ 50 milhões, em tranches, caso IBOV esteja ≤ 100.000 pontos ou IVVB11 esteja $\leq R\$ 220,00$; venda de até 250.000 unidades (aproximadamente R\$ 30 milhões) caso o IBOV esteja ≥ 120.000 pontos e de até 38.000 unidades (aproximadamente R\$ 10 milhões), caso IVVB11 esteja $\geq R\$ 250,00$; ou Renda Fixa (Fundos DI e/ou LTN) - até 50.000 unidades (aproximadamente R\$ 35 milhões de LTN janeiro de 2026); c) FCBE: Alocação em Renda Fixa (NTN-B longa ou Fundo DI) e em caso de oportunidade, migrar posições em Renda Variável (Local/Exterior) para RF (conforme alocação-alvo da PI 2023/2027); d) PAR: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa (Fundos DI); e) PGA: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa (Fundos DI) e em caso de oportunidade a realocação entre instrumentos de renda fixa no montante aproximado de R\$ 5 milhões; f) Concedidos: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa (Fundos DI, Fundo IMA-B 5 ou IMA-B 5+). Os membros debateram o assunto e propuseram o seguinte ajuste nas realocações indicadas no item b, Performance: venda de até 250.000 unidades (aproximadamente R\$ 30 milhões) caso o IBOV esteja ≥ 115.000 pontos. **Item 5)** O Sr. Helano Dias apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, cujo patrimônio líquido, até 12 de dezembro de 2022, era de R\$ 6,37 bilhões, com rentabilidade acumulada de 6,06% nos últimos 12 meses e de 158,05% 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 novembro de 2022. Segundo ele, os principais riscos no cenário econômico global encontram-se na persistência da inflação, na variação dos preços da commodities, na desaceleração nos mercados imobiliários da China e EUA e no crescimento econômico em 2022 maior do que o esperado na UE e EUA. Já no cenário doméstico, os riscos recaem no crescimento dos casos de Covid-19, nos juros em patamares elevados nos próximos anos e na incerteza fiscal. Os membros tomaram conhecimento do assunto. **Item 6)** Não houve informes nesta sessão. **Item 7)** A Sr. Elvira Mariane Schulz apresentou, por intermédio da POC nº 399/2022/CORIN/GECCI/PRESI/FUNPRES-EXE, de 07 de dezembro de 2022, proposta de metodologia para classificação de ativos financeiros sujeitos a risco de crédito e critérios para a constituição de provisões para perdas associadas a esse tipo de risco. Os membros debateram o assunto e deliberaram nos termos da resolução a seguir. **RECOMENDAÇÃO nº 143:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRES-EXE, no uso de suas atribuições e, nos termos do 83, inciso XI do Regimento Interno da Fundação, e com base na Nota

Técnica nº 4/2022/CORIN/GECCI/PRESI, de 7 de dezembro de 2022, e tudo mais o que consta do Processo SEI n. 03750.030304.000008/2022-23, recomenda, à Diretoria Executiva, aprovar a metodologia para classificação de ativos financeiros sujeitos a risco de crédito e critérios para a constituição de provisões para perdas associadas a esse tipo de risco. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Cristiano Rocha Heckert, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, encerrou a reunião às 12h12, 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 **Cristiano Rocha Heckert, Diretor Presidente**, em 23/01/2023, às 12:48, 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 24/01/2023, às 18:24, 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 25/01/2023, às 09:51, 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 **Carlos Henrique Firmino de Oliveira, Conselheiro**, em 25/01/2023, às 14:51, 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 25/01/2023, às 14:58, 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 26/01/2023, às 11:06, 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 26/01/2023, às 15:05, 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 **0090369** e o código CRC **83CFC8D3**.

Referência: Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.000103.000022/2022-22

SEI nº 0090369

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>