

ATA DE REUNIÃO

ATA DA 2ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS, DE 29 DE MARÇO DE 2023

DATA, HORA E LOCAL: Às nove horas e cinco minutos do vigésimo nono dia do mês de março do ano de dois mil e vinte e três, por intermédio de ferramenta eletrônica de reuniões. **PRESENCAS:** Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Presidente do Comitê de Investimentos; Sr. Carlos Henrique Firmino de Oliveira, membro do Conselho Deliberativo; Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Operações Financeiras; Sr. Fabiano Soares dos Santos, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa; e Sr. Helano Borges Dias, Gerente de Controle de Investimentos, todos membros no exercício da titularidade do Comitê de Investimentos (Coinv). Registra-se ainda a presença do Sr. Silvano Costa Barbosa, Coordenador de Informação de Investimento; do Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações de Investimentos; do Sr. George Alberto Carvalhaes Gonçalves Mota, Coordenador de Operações com Participantes; do Sr. Thales Maia Mendonça, Coordenador de Monitoramento de Investimentos; da Sra. Rafaela Rodrigues Ferreira, Coordenadora de Planejamento Financeiro Interina; da Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e da Sra. Graciene Valdez Pereira Andrade, Analista de Previdência Complementar. **PARTICIPANTES EVENTUAIS:** Não houve. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Gilberto Tadeu Stanzione 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) Instrumentos de Investimento em Crédito Privado; **Assuntos Informativos:** 4) Atualização do Cenário Econômico; 5) Desempenho da Carteira de Investimentos - por segmento de aplicação, por instrumento financeiro, por tipo de gestão, por carteira de investimento e consolidado; 6) Estratégias de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil; 7) Informes. **INSTALAÇÃO:** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzione instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos. **DELIBERAÇÕES: Item 1)** A ordem do dia foi aprovada pelos membros do Comitê na sequência: 1, 2, 5, 4, 6 e 7. **Item 2)** A Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados apresentou proposta de Plano Anual de Trabalho do Comitê de Investimentos para o ano de 2023, acompanhada da proposta de Calendário de Reuniões do colegiado. Os membros tomaram conhecimento do assunto e, a pedido da Gerência de Operações Financeiras, adiaram a deliberação para a próxima reunião do colegiado. **Item 3)** O item foi adiado para reunião futura do Comitê. **Item 4)** O Sr. Fabiano Soares apresentou informações sobre a conjuntura econômica referente ao mês de fevereiro de 2023. Quanto aos principais riscos no cenário econômico global, destacou a estabilização da inflação na Europa e nos Estados Unidos em patamares elevados; a manutenção do ciclo de alta das taxas de juros e os sistemas bancários locais. Já no cenário doméstico, os riscos recaem sobre a desaceleração do crescimento; a desinflação em ritmo lento e a permanência da incerteza fiscal. Os membros tomaram conhecimento do assunto. **Item 5)** O Sr. Helano Borges apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, cujo patrimônio líquido, até 27 de março de 2023, é de R\$ 6,94 bilhões, com rentabilidade acumulada de 6,12% nos últimos 12 meses e de 166,15% desde o início dos planos de benefícios. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 6)** O Sr. José Dória Pupo Neto apresentou informes sobre o planejamento da alocação de recursos nas carteiras preservação e performance, com a adoção da seguinte estratégia de investimentos e desinvestimentos: a) Preservação: Alocação em Renda Fixa (Fundos DI ou NTN B Longa) e realocação nos mesmos termos (até R\$ 85 milhões a partir de 2040, caso taxa esteja acima de 6,00% ao ano); 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 caso esteja $\leq R\$ 220,00$; e venda de até 250.000 unidades (aproximadamente R\$ 30 milhões) caso o IBOV esteja ≥ 110.000 pontos e de até 38.000 unidades (aproximadamente R\$ 10 milhões), caso IVVB11 esteja $\geq R\$ 250,00$; ou Renda Fixa (Fundos DI e LTN jan2026, com a possibilidade de venda de toda a posição, em tranches, caso a taxa esteja $\leq 11,85\%$ ao ano); c) FCBE: Alocação em Renda Fixa (Fundos DI) e, em caso de oportunidade, migrar posições em Renda Variável (Local/Exterior) para Renda Fixa (DI ou NTN-B longa, conforme alocação-alvo da Política de Investimentos 2023/2027 e nos mesmos níveis de saída do item b), com alocação em NTN-B na curva, condicionada também à aprovação pela Previc, após consulta); 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 realocação, Renda Fixa (Fundos DI); f) Concedidos: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa (Fundos DI, Fundo IMA-B 5 ou IMA-B 5+). O Gerente destacou que as principais premissas para a adoção da estratégia apresentada para os meses de março e abril de 2023 se justificam por: i) possível manutenção da volatilidade doméstica no 2º trimestre de 2023, mas com redução de “ruídos”; ii) manutenção da posição em liquidez da carteira e da duration; iii) aumento da exposição a ativos dolarizados, conforme apontado na Política de Investimentos 2023/2027; iv) níveis ainda atrativos da curva de juros reais; e v) possibilidade de alguns trades táticos na carteira “performance”. Os membros tomaram conhecimento da estratégia proposta. **Item 7)** A Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados deu conhecimento aos membros do Comitê da Resolução nº 2.028 da Diretoria Executiva, de 7 de fevereiro de 2023, que trata da designação do Comitê de Riscos de Investimentos como Comitê Responsável pela Gestão de Riscos da Fundação. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Presidente do Comitê de Investimentos, encerrou a reunião às 11h18, na qual eu Patrícia Brito de Ávila, secretária da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Gilberto Tadeu Stanzione
Presidente do Comitê

Carlos Henrique Firmino de Oliveira
Membro do Comitê

Fabiano Soares dos Santos
Membro do Comitê

José Dória Pupo Neto
Membro do Comitê

Helano Borges Dias
Membro do Comitê

Patrícia Brito de Ávila
Secretária da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Fabiano Soares dos Santos, Gerente**, em 10/04/2023, às 09:15, 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 12/04/2023, às 10:37, 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 12/04/2023, às 14:20, 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 18/04/2023, às 17:20, 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 19/04/2023, às 08:21, 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 26/04/2023, às 09:15, 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 **0100050** e o código CRC **8522582B**.

Referência: Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.000903.000003/2023-61

SEI nº 0100050

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>