

FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR DO
SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL
DO PODER EXECUTIVO



ATA DE REUNIÃO

ATA DA 10ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE RISCOS DE INVESTIMENTOS, DE 13 DE DEZEMBRO DE 2023

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e nove minutos do décimo terceiro dia do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e três, por intermédio de ferramenta eletrônica de reuniões. **PRESENCAS:** Sr. Cícero Rafael Barros Dias, Presidente do Comitê de Riscos de Investimentos; Sr. Júlio Alexandre Menezes da Silva, membro do Conselho Deliberativo; Sr. Rafael Liberal Ferreira de Santana, Gerente de Conformidade e Controles Internos; e Sra. Anna Rosa Alux Simão, Coordenadora de Riscos de Investimentos, Substituta; todos membros no exercício da titularidade do Comitê de Riscos de Investimentos (Coric). Presentes também a Sra. Cristina Araújo Santana, Coordenadora de Compliance; a Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e a Sra. Graciene Valdez Pereira Andrade, Analista de Previdência Complementar. **PARTICIPANTES EVENTUAIS:** Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações Financeiras; Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Operações Financeiras; Sr. Silvano Costa Barbosa, Gerente de Controle de Investimentos, Substituto. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Cícero Rafael Barros Dias e a secretariou a Sra. Patrícia Brito de Ávila. **ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos: 1)** Ordem do Dia; **2)** Critérios de concessão de crédito para as operações com participantes - revisão; **Assuntos Informativos: 3)** *Due dilligence* no Safra (Fundo referenciado em DI); **4)** Balanço de Trabalhos Desenvolvidos pela Área de Riscos de Investimentos; **5)** Recomendação Coinv nº 017 - Proposta de habilitação adicional de BDR de ETF negociado na B3 para investimento em Renda Fixa no exterior; **6)** Acompanhamento de Crédito Privado; **7)** Radar de Investimentos; **8)** Sistema front to back – reporte; **9)** Informes. **INSTALAÇÃO:** O Sr. Cícero Rafael Barros Dias instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos. **DELIBERAÇÕES: Item 1)** A ordem do dia foi aprovada pelos membros e seguiu a sequência: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9, e 7. Na oportunidade, o Sr. Cícero Dias, recém-empossado como Diretor-Presidente, fez votos de que o trabalho desempenhado pelo Comitê possa, conjuntamente com os demais órgãos da estrutura de governança da Fundação, robustecer o controle dos riscos e, dessa forma, fortalecer a entidade. Por seu turno, o Sr. Rafael Liberal, em nome dos demais membros, cumprimentou-o, destacando o caráter técnico do Coric e sua ampla interlocução com o Comitê de Investimentos. Por fim, o Sr. Cícero Dias ressaltou a importância da disponibilização tempestiva dos materiais de apoio às reuniões para análise e tomada de decisão. **Item 2)** A Sra. Anna Rosa Simão apresentou, por meio da Nota Técnica nº 26/2023/CORIN/GECCI/PRESI, de 1º dezembro de 2023, constante do Processo SEI nº 3750.001003.000038/2023-15, a avaliação da metodologia vigente de concessão de crédito aos participantes. Segundo ela, a metodologia vigente aplicada pela Gerência de Operações Financeiras para concessão de empréstimos aos participantes é considerada adequada, não havendo necessidade de ser revisada no momento. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto e, após os debates, decidiram visitar o tema tão logo haja fatos novos decorrentes da implantação do novo Sistema Previdenciário, previsto para o próximo mês, que contará com a oferta de empréstimo para participantes do Poder Legislativo, do Tribunal de Contas da

União e do Banco Central. Em seguida, deliberaram nos termos da Recomendação a seguir.

RECOMENDAÇÃO nº 017: O COMITÊ DE RISCOS DE INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRES-P-EXE, no uso de suas atribuições e, nos termos do art. 87, inciso VII, do Regimento Interno da Fundação, recomenda, à Diretoria Executiva, a manutenção da metodologia vigente aplicada pela Gerência de Operações Financeiras para concessão de empréstimos aos participantes.

Item 3) Preliminarmente, o Sr. Bernardo Garcia apresentou um panorama do processo de contratação do Fundo Safra Soberano Regime Próprio II Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado em DI, com destaque para seu baixo grau de risco, sua gestão básica e para a performance dentro das expectativas desde a gestão anterior. Na sequência, a Sra. Anna Rosa Simão informou, por meio da Nota Técnica nº 25/2023/CORIN/GECCI/PRESI, de 1º dezembro de 2023, constante do Processo SEI nº 03750.030304.000015/2023-14, sobre a due diligence com foco na estrutura de gestão de riscos de investimentos do referido fundo, realizada por meio das respostas ao Formulário de Informações Qualitativas - *Due Diligence*, além de outras informações fornecidas em reunião realizada presencialmente em São Paulo, nas dependências da Safra *Asset Management*, em 24 de novembro de 2023. Diante do conjunto das evidências analisadas, não há óbices, do ponto de vista da estrutura de riscos de investimentos, ao aporte de recursos no referido Fundo. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto.

Item 4) A Sra. Anna Rosa Simão apresentou, por meio da POC nº 535/2023/CORIN/GECCI/PRESI/FUNPRES-P-EXE, de 1º dezembro de 2023, o balanço dos trabalhos desenvolvidos em 2023 pela Coordenação de Riscos de Investimentos em 2023. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto.

Item 5) O Comitê discutiu a necessidade de nova deliberação no âmbito Comitê de Riscos de Investimentos quanto à habilitação de BDR de ETF negociados na B3 para investimento em Renda Fixa no exterior, restrito a índices de *treasuries* de curto/médio prazo. O Sr. José Dória Pupo Neto explicou que apesar da demanda incluir novos *tickers* de BDR de ETF, a proposta de habilitação deste tipo de ativo foi previamente apreciada pelos Comitês pertinentes e pela Diretoria Executiva e já compõe a carteira de investimento atual da Funpres-P-Exe. O Comitê questionou então a conveniência e necessidade de, mesmo após a habilitação de determinada classe de ativo, ativos específicos da classe já habilitada serem submetidos a todo trâmite de aprovação da Fundação. O item foi retirado de pauta para discussão posterior.

Item 6) O Sr. Silvano Barbosa apresentou informações sobre o acompanhamento do crédito privado referente ao 3º trimestre de 2023, com destaques para (i) a evolução da carteira em ativos de crédito privado; (ii) a exposição da carteira por setor; (iii) a classificação de risco e exposição por indexador dos papéis em carteira; e (iv) o monitoramento do risco de crédito. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto.

Item 7) O Sr. Silvano Barbosa apresentou o ‘Radar de Investimentos’ referente a outubro de 2023. Segundo ele, em relação aos resultados da carteira consolidada da Fundação, observou-se uma queda de 0,18% no mês, o que reflete principalmente o desempenho negativo dos títulos públicos federais de prazos mais longos e ativos de bolsa local e no exterior. Apesar disso, a carteira consolidada acumulou rentabilidade de 8,82% no ano, 8,86% em doze meses e 184,37% desde o início da Fundação, superando o índice de referência nessas bases de comparação. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto.

Item 8) O Sr. Silvano Barbosa apresentou o reporte sobre a implantação do sistema front to back, destacando que o projeto está dentro cronograma, com conclusão prevista para maio de 2024. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto.

Item 9) O Sr. Rafael Liberal deu boas-vindas ao novo Diretor-Presidente da Funpres-P-Exe, Cícero Rafael Barros Dias, cuja posse ocorreu no dia 30 de novembro de 2023; e informou sobre a designação pelo Conselho Deliberativo, em sua 130ª reunião ordinária, do Diretor de Administração, Cleiton dos Santos Araújo, como Diretor-Presidente Substituto e, consequentemente, Presidente do Comitê de Riscos de Investimentos Substituto.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Cícero Rafael Barros Dias, Presidente do Comitê de Riscos de Investimentos, encerrou a reunião às 12h26, na qual eu, Patrícia Brito de Ávila, secretária da reunião, lavei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Cícero Rafael Barros Dias

Presidente do Comitê

Anna Rosa Alux Simão

Membro do Comitê

Júlio Alexandre Menezes da Silva

Membro do Comitê

Rafael Liberal Ferreira de Santana

Membro do Comitê

Patrícia Brito de Ávila

Secretária da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Patricia Brito de Avila, Coordenadora**, em 15/02/2024, às 14:50, 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 **Anna Rosa Alux Simao, Analista de Previdência Complementar**, em 15/02/2024, às 17:52, 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 **Julio Alexandre Menezes da Silva, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 26/02/2024, às 16:26, 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 **Rafael Liberal Ferreira de Santana, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 26/02/2024, às 16:38, 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 **Cicero Rafael Barros Dias, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 04/03/2024, às 14:18, 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 **0141284** e o código CRC **523C15D1**.

Referência: Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.001003.000001/2024-60

SEI nº 0141284

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>