

ATA DE REUNIÃO

ATA DA 19ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE RISCOS DE INVESTIMENTOS REALIZADA EM 06 DE NOVEMBRO DE 2025

DATA, HORA E LOCAL: às quinze horas e dez minutos do dia seis do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e cinco, na sede da Funpresp-Exe.

PRESENCAS: Sra. Elvira Mariane Schulz, Presidente do Comitê de Riscos de Investimentos, os membros no exercício da titularidade: Sr. Luís Márcio Couto Pacheco, Gerente de Atuária e Estatística; e Sr. Rafael Liberal Ferreira de Santana, Gerente de Conformidade e Controles Internos; e a membra suplente: Sra. Anna Rosa Alux Simão, Analista de Previdência Complementar. Presentes também a Sra. Andrezza de Albuquerque Lima, Coordenadora de Governança; e a Sra. Ofélia Cristina Brasão, Analista de Previdência Complementar.

CONVIDADOS: Sr. Roberto Marques Gori, Analista de Previdência Complementar. Sr. Thales Maia Mendonça, Coordenador de Investimentos; Sr. Giovanni Lucas Gondim Oliveira, Coordenador de Informações de Investimentos, durante os itens 5, 9 e 10 da pauta. Sr. Claus Nogueira Aragão, Gerente Jurídico, durante o item 10 da pauta.

INSTALAÇÃO: Verificado o quórum necessário, de acordo com o art. 30, inciso II, do Regimento Interno da Funpresp-Exe, a Presidente do Comitê de Riscos de Investimentos instalou a reunião e declarou iniciados os trabalhos.

DELIBERAÇÃO:

1. Ordem do Dia: 1, 2, 3, 4, 8, 5, 9, 10, 7 e 6.

2. Atas de Reuniões Anteriores: Não houve.

3. Calendário de reuniões e plano anual de trabalho do CORIC para 2026: A Sra. Andrezza apresentou a proposta do Plano Anual de Trabalho do Comitê de Riscos de Investimentos para o ano de 2026, destacando que as pautas foram analisadas de acordo com a previsão normativa, de modo que se evite a inclusão de temas que possam comprometer a eficiência de suas atividades. Os membros do Comitê debateram a matéria e emitiram seguinte recomendação.

RECOMENDAÇÃO Nº 035: O COMITÊ DE RISCOS DE INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRES-EXE, no uso de suas atribuições, nos termos do art. 24, inciso XIII do Regimento Interno recomenda à Diretoria Executiva a aprovação do Plano Anual de Trabalho do Comitê para o ano de 2026, conforme documentos anexos.

INFORMATIVO:

4. Cálculo do referencial para fins de monitoramento do crédito privado: A Sra. Anna Rosa apresentou, por intermédio da Nota Informativa nº 24/2025/Corin/Presi, de 06 de outubro de 2025, a revisão do referencial indicativo de possibilidade de aumento do risco de crédito das debêntures dos fundos restritos da carteira terceirizada da Funpresp-Exe, conforme metodologia descrita na Nota Técnica nº 7/2024/CORIN/GECCI/PRESI. Explicou sobre a aplicação da metodologia e o resultado obtido. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e solicitaram seu envio para conhecimento da

5. Relatório de Execução das Políticas de Investimentos – REPI: O Sr. Giovani apresentou o relatório, destacando o cenário econômico e estratégias de investimento, o desempenho dos planos, a análise de enquadramento e limites, o monitoramento dos riscos financeiros e as alocações dos perfis de investimentos dos planos ExecPrev e LegisPrev. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria.

6. Due diligence – reporte – BB Asset: A Sra. Elvira apresentou, por intermédio da Nota Técnica nº 12/2025/Cofin/Geapp/Dirin, de 21 de outubro de 2025, o resultado da due diligence realizada pela Subcomissão Técnica para a eventual contratação da BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (BB Asset), terceira colocada no edital da Concorrência nº 03/2021/Funpresp-Exe, a ser formalizada caso se confirme o distrato com o Daycoval Asset Management – Administração de Recursos Ltda. Destacou que após processo de análise, não foram encontradas evidências capazes de inviabilizar a assinatura do termo contratual e da transferência da gestão dos recursos do fundo Daycoval Funpresp Fundo de Investimento Financeiro para a gestão do BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A, nos termos do edital da Concorrência. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria.

7. Análises econômico-financeiras – reporte: O Sr. Roberto Gori apresentou o Relatório de Análises Econômico-Financeiras de Emissores de Crédito Privado, data-base 30 de junho de 2025, informando as empresas analisadas e destacando, dentre elas, as que apresentaram indicadores, em geral, abaixo da mediana quando comparados com as empresas selecionadas de mesmo segmento. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e solicitaram seu encaminhamento para conhecimento da Gerência de Controle de Investimentos.

8. Relatório de Gestão de Riscos de Investimentos - 3º trimestre: Sra. Anna Rosa apresentou, o Relatório Trimestral de Gestão de Riscos referente ao 3º trimestre de 2025, destacando o enquadramento do B-VaR e dos ativos de crédito privado; carteira de crédito privada diversificada; inadimplência abaixo dos limites; liquidez dos Planos de Benefícios e do PGA classificada como suficiente, ausência de alertas nos indicadores CDS e VIX; resiliência do Sistema Financeiro Nacional nos testes de estresse do Banco Central do Brasil; enquadramento legal e aderência às políticas de investimentos. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e solicitaram seu encaminhamento à Diretoria Executiva, após a assinatura do ARGR.

EXTRAPAUTA – INFORMATIVOS

9. Limites de Alçadas nas Operações de Investimento e de Desinvestimentos da Funpresp-Exe - controle e monitoramento (3º trimestre/2025): O Sr. Thales apresentou, por intermédio da Nota Técnica Nº 35/2025/Comon/Gecoi/Dirin, o controle, monitoramento e enquadramento das operações de investimento e desinvestimento realizadas pela Gerência de Operações Financeiras (GEOFI) aos limites de alçada da Funpresp-Exe, durante o 3º trimestre de 2025. Na oportunidade, informou que todas as operações de investimentos ou de desinvestimentos realizadas pela Gerência de Operações Financeiras no 3º trimestre de 2025 estão em conformidade com o disposto na Política de Alçadas vigente da Funpresp-Exe e que controles e travas adicionais do processo de doação dos ativos encontram-se em fase de revisão, visando ao fortalecimento e à mitigação do risco operacional conforme evidenciado no documento apresentado.

10. Risco de Crédito Privado - acompanhamento (3º trimestre/2025): O Sr. Giovani apresentou por intermédio da Nota Técnica Nº 8/2025/Coifi/Gecoi/Dirin, o resultado do controle e monitoramento do risco de crédito dos títulos e valores mobiliários de renda fixa de emissão ou coobrigação de pessoas jurídicas de direito privado que compõem as carteiras de investimentos dos planos administrados pela Funpresp-Exe no encerramento do 3º trimestre de 2025. Foram destacadas informações quanto à carteira de crédito privado, ações de acompanhamento da gestão terceirizada e a análise do risco de crédito e de mercado dos ativos de crédito privado. Na oportunidade, o Sr. Claus explanou sobre as ações de acompanhamento dos desdobramentos dos casos Americanas S.A e Light S.A e esclareceu dúvidas. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria.

11. Informes GEPOG: Não houve

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, a Sra. Elvira Mariane Schulz, Presidente do Comitê de

Riscos de Investimentos, encerrou a reunião às dezoito horas e vinte e cinco minutos, da qual é lavrada a presente ata, lida, discutida e assinada por todos os presentes. E, para constar, eu, Andrezza de Albuquerque Lima, secretária da reunião, lavro e subscrevo esta Ata.

Elvira Mariane Schulz

Presidente

Luis Márcio Couto Pacheco

Membro Titular

Rafael Liberal Ferreira de Santana

Membro Titular

Andrezza de Albuquerque Lima

Secretária da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Luis Marcio Couto Pacheco, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 04/12/2025, às 15:29, 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 **Elvira Mariane Schulz, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 04/12/2025, às 15:55, 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 **Rafael Liberal Ferreira de Santana, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 15/12/2025, às 15:57, 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 **Andrezza de Albuquerque Lima, Secretário(a) da Reunião**, em 15/12/2025, às 16:31, 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 **0256004** e o código CRC **31CB10E4**.

Referência: Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.001003.000020/2025-77

SEI nº 0256004

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>