

## ATA DE REUNIÃO

### 22ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE RISCOS DE INVESTIMENTOS

REALIZADA EM 16 DE ABRIL DE 2026

**DATA, HORA E LOCAL:** às dez horas do dia dezesseis do mês de abril do ano de dois mil e vinte e seis, por videoconferência.

**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; Presentes também a Sra. Andrezza de Albuquerque Lima, Coordenadora de Governança; a Sra. Jordana Alves Batista Tassi, Analista de Previdência Complementar; e a Sra. Ofélia Cristina Brasão, Analista de Previdência Complementar.

**CONVIDADOS:** Sr. Roberto Marques Gori, Analista de Previdência Complementar; e Sr. Sidimar Quezada Leite, Analista de Previdência Complementar. Srs. Giovanni Lucas Godim Oliveira, Coordenador de Informações de Investimentos e Sr. Jonathas Wallace Gagliardi Madeira, Analista de Previdência Complementar durante os itens 5 e 6 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.

#### **DELIBERAÇÕES:**

**1. Ordem do Dia:** 1, 2, 4, 3, 5, 6 e 7.

#### **INFORMATIVOS:**

**2. Parâmetros de Risco para as Políticas de Investimentos 2027-2031:** A Sra. Elvira apresentou, por intermédio da Nota Técnica nº 4/2026/CORIN/PRESI, de 10 de abril de 2026, proposta de parâmetros de risco permitidos para as carteiras Preservação e Performance para modelagem das políticas de investimentos, do período de 2027 a 2031, dos planos de benefícios administrados pela Funpresp-Exe. Na sequência, explanou sobre a metodologia utilizada, demonstrando as análises e resultados. Considerando as características das carteiras vigentes e seus respectivos *benchmarks*, foram propostos os seguintes parâmetros de risco: a) Carteira Preservação (1,4224%); e b) Carteira Performance (7,8214%). Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e solicitaram seu encaminhamento para providências da Gerência de Análise, Planejamento e Pesquisa.

**3. Reporte sobre as análises econômico-financeiras de emissores de debêntures:** O Sr. Sidimar apresentou o Relatório de Análises Econômico-Financeiras de Emissores de Crédito Privado, com data-base das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2025, cuja finalidade é dar suporte às discussões com os gestores dos fundos a respeito do risco de crédito. Foram informadas as empresas analisadas, 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 à Gerência de Controle de Investimentos e à Gerência de Operações Financeiras para conhecimento.

**4. Reporte sobre o monitoramento de riscos de investimentos:** Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria.

**5. Monitoramento e Análise de Performance de Ativos – MAPA:** O Sr. Giovanni apresentou o relatório demonstrando que, em fevereiro de 2026, as carteiras de investimentos da Funpresp-Exe tiveram um desempenho positivo, com rentabilidade próxima ao índice de referência. Destacou que, nos últimos 12 meses, a rentabilidade da carteira consolidada foi de 14,68%, acima do índice de referência de 7,96%, demonstrando consistência no desempenho da carteira, mesmo em ambientes de maior volatilidade dos mercados. Ademais, citou o alcance do patrimônio de R\$ 15,6 bilhões e explanou sobre a rentabilidade dos perfis de investimentos, investimentos no Brasil e Exterior e as operações com participantes. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria.

**6. Tunelamento - 3º e 4º trimestre de 2025:** O Sr. Jonathas apresentou, conforme disposto nos §§ 4º e 5º, do art. 17, da Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.994, os casos de negociação de ativos financeiros de renda fixa identificados nas operações de compra e venda realizadas fora do valor de mercado ou do intervalo referencial adotado, relativos ao 3º e 4º trimestres de 2025. Informou ainda que, a referência de taxas e preços considerada foi a do “Túnel de Taxas” da ANBIMA ou a base de dados do custodiante centralizado da Funpresp-Exe (BTG). Por fim, destacou que a Gerência de Controle de Investimentos não recomendou a abertura de processo administrativo para nenhum dos casos registrados por entender que as evidências enviadas pelos gestores terceirizados e a baixa materialidade de desvio em relação aos preços de referência foram suficientes para o encerramento das situações de desenquadramento. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e esclareceram dúvidas.

#### **INFORMES:**

**7. Informes:** Não houve.

**ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a Sra. Elvira Mariane Schulz, Presidente do Comitê de Riscos de Investimentos, encerrou a reunião às onze horas e quinze 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

**Luís Márcio Couto Pacheco**

Membro Titular

**Rafael Liberal Ferreira de Santana**

Membro Titular

**Andrezza de Albuquerque Lima**

Secretária da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Rafael Liberal Ferreira de Santana, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 30/04/2026, às 16:32, 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 **Luis Marcio Couto Pacheco, Membro do Comitê de Riscos de Investimentos**, em 30/04/2026, às 16:36, 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 30/04/2026, às 16:47, 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 30/04/2026, às 17:46, 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](https://sei.funpresp.com.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **0279369** e o código CRC **5AEA6336**.

**Referência:** Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.001003.000006/2026-54

SEI nº 0279369

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>